

(OFFICE TRANSLATION)

**PROTOKOLL FRA
EKSTRAORDINÆR GENERALFORSAMLING**

**I
PROXIMAR SEAFOOD AS
(ORG NR 915 565 697)**

**MINUTES FROM
EXTRAORDINARY GENERAL MEETING**

**OF
PROXIMAR SEAFOOD AS
(ORG NR 915 565 697)**

Den 3. august 2026 kl. 13:00 ble det avholdt ekstraordinær generalforsamling i Proximar Seafood AS ("Selskapet").

Generalforsamlingen ble avholdt digitalt via Microsoft Teams.

Generalforsamlingen ble åpnet av styrets leder, Pål Selvik, som opprettet fortegnelse over møtende aksjeeiere og fullmakter. Fortegnelsen, inkludert antall aksjer og stemmer representert, er inntatt som Vedlegg 1 til denne protokollen. Til sammen var 261.323.248 aksjer representert, tilsvarende 49,93 % av totalt antall utstedte aksjer og stemmer.

I tillegg deltok daglig leder Joachim Nielsen.

Til behandling forelå følgende:

**1 VALG AV MØTELEDER OG EN PERSON TIL Å
MEDUNDERTEGNE PROTOKOLLEN**

I samsvar med styrets forslag fattet generalforsamlingen følgende vedtak:

"Pål Selvik velges som møteleder. Eivind Myrseth velges til å medundertegne protokollen sammen med møtelederen."

Beslutningen ble truffet med nødvendig flertall, jf. avstemmingsresultatet inntatt som Vedlegg 2 til protokollen.

An extraordinary general meeting of Proximar Seafood AS (the "**Company**") was held on 3 August 2026 at 13:00 hours (CEST).

The general meeting was held electronically through Microsoft Teams.

The general meeting was opened by the chairperson of the board of directors, Pål Selvik, who recorded attendance of present shareholders and proxies. The record, including the number of shares and votes represented, is included as Appendix 1 to these minutes. In total, 261,323,248 shares were represented, equalling 49.93% of the total number of issued shares and votes.

The general manager Joachim Nielsen also attended the meeting.

The following matters were on the agenda:

**1 ELECTION OF A CHAIR OF THE MEETING
AND A PERSON TO CO-SIGN THE MINUTES**

In accordance with the board of directors' proposal, the general meeting passed the following resolution:

"Pål Selvik is elected to chair the meeting. Eivind Myrseth is elected to co-sign the minutes together with the chair of the meeting."

The resolution was passed with the required majority, cf. the result of the voting set out in Appendix 2 to these minutes.

2 GODKJENNING AV INNKALLING OG DAGSORDEN

I samsvar med styrets forslag fattet generalforsamlingen følgende vedtak:

"Innkallingen og dagsorden godkjennes."

Beslutningen ble truffet med nødvendig flertall, jf. avstemmingsresultatet inntatt som Vedlegg 2 til protokollen.

2 APPROVAL OF THE NOTICE AND AGENDA

In accordance with the board of directors' proposal, the general meeting passed the following resolution:

"The notice and the agenda are approved."

The resolution was passed with the required majority, cf. the result of the voting set out in Appendix 2 to these minutes.

3 UTSTEDELSE AV KONVERTIBELT OBLIGASJONSLÅN

Møteleder redegjorde for styrets forslag.

I samsvar med styrets forslag fattet generalforsamlingen følgende vedtak:

- (i) *Selskapet skal utstede usikrede konvertible obligasjoner med en samlet pålydende verdi på inntil NOK 250.000.000, inkludert eventuelle Eksisterende Obligasjoner som rulleres inn i de nye obligasjonene i henhold til Rulleringsmekanismen beskrevet i punkt (xv) nedenfor ("**Maksimalt Utstedelsesbeløp**") (samlet "**Obligasjonsutstedelsen**", og obligasjonene utstedt i henhold til denne "Obligasjonene"), i henhold til kapittel 11 i Aksjeloven, hvor eierne av Obligasjonene ("**Obligasjonseierne**") har rett (men ingen plikt) til å kreve utstedt aksjer i Selskapet i bytte for Obligasjonene som benyttes til motregning (konverteringsrett). Obligasjonene skal være usikrede forpliktelser for Selskapet, med forbehold for en negativ pantsettelseserklæring som nærmere beskrevet i låneavtalen, og skal rangere pari passu, uten fortrinnsrett obligasjonene mellom seg, og med Selskapets øvrige usikrede og ikke-efterstilte forpliktelser (med unntak av forpliktelser som er privilegert etter ufravikelig lovgivning).*

3 CONVERTIBLE BOND ISSUE

The chair of the meeting gave an account of the board of directors' proposal.

In accordance with the board of directors' proposal, the general meeting passed the following resolution:

- (i) *The Company shall issue unsecured convertible bonds in an aggregate nominal amount of up to NOK 250,000,000, including any Existing CB rolled into the new bonds pursuant to the Roll Mechanism described in item (xv) below (the "**Maximum Issue Amount**") (together, the "**Bond Issue**", and the bonds issued thereunder, the "**Bonds**") pursuant to chapter 11 of the Norwegian Private Limited Companies Act, where the holders of the Bonds (the "**Bondholders**") have the right (but no obligation) to require that shares are issued in the Company in exchange for the Bonds used for set-off (conversion right). The Bonds shall constitute unsecured obligations of the Company, subject to a negative pledge as further described in the bond terms, and shall rank pari passu without any preference among themselves and with all other unsecured and unsubordinated obligations of the Company (save for such obligations as may be preferred by mandatory provisions of applicable law).*

- | | |
|---|--|
| <p>(ii) Obligasjonene skal ha en løpetid på tre år fra utstedelsesdatoen, som forventes å være 6. august 2026 ("Utstedelsesdatoen"), det vil si forfall forventet 6. august 2029 ("Forfallsdatoen").</p> | <p>(ii) The Bonds shall have a three year tenor from the issue date, expected to be on or about 6 August 2026 (the "Issue Date"), i.e. maturity expected on or about 6 August 2029 (the "Maturity Date").</p> |
| <p>(iii) Obligasjonene skal tegnes av Nordic Trustee AS, org. nr. 963 342 624, som opptrer som tillitsmann for Obligasjonseierne ("Tegneren"), senest på Utstedelsesdatoen og under enhver omstendighet innen 30 dager fra denne generalforsamlingens beslutning. Lånevilkårene for Obligasjonene skal inngås mellom Selskapet og Tegneren. Det initielle utstedelsesbeløpet er NOK 75-175 millioner i nye kontante innskudd, som kan utstedes i én eller flere trancher for å tilrettelegge for en etterfølgende emisjon, i tillegg til minst NOK 25 millioner av Eksisterende Obligasjoner som rulleres inn i de nye Obligasjonene i henhold til Rulleringsmekanismen beskrevet i punkt (xv) nedenfor. Aksjeeiernes fortrinnsrett etter aksjeloven § 11-4 fravikes .</p> | <p>(iii) The Bonds shall be subscribed for by Nordic Trustee AS, business enterprise no. 963 342 624, acting as trustee for the Bondholders (the "Trustee"), no later than the Issue Date and in any event within 30 days from the date of this general meeting's resolution. The bond terms for the Bonds shall be entered into between the Company and the Trustee. The initial issue amount is NOK 75-175 million in new cash proceeds, to be issued in one or several tranches to cater for a subsequent offering, in addition to at least NOK 25 million of Existing CB rolled into the new Bonds pursuant to the Roll Mechanism described in item (xv) below. The shareholders' preemptive rights pursuant to the Private Limited Liability Companies Act § 11-4 are deviated from.</p> |
| <p>(iv) Obligasjonene har en pålydende verdi på NOK 1,00 per obligasjon og tegnes til en kurs lik pålydende verdi (100 %), slik at samlet innbetalt beløp til Selskapet blir lik lånebeløpet. Renten på det til enhver tid utestående beløpet er, for det første året fra Utstedelsesdatoen, 13 % p.a. (betalt i form av økt hovedstol, "PIK"), og fra og med første årsdag etter Utstedelsesdatoen, etter Selskapets valg, enten (a) 15 % p.a. (PIK) eller (b) 7 % p.a. kontant, i begge tilfeller betalt etterskuddsvis hvert halvår.</p> | <p>(iv) The Bonds have a nominal value of NOK 1.00 per Bond and are subscribed for at a price equal to the nominal value (100%), so that the total amount paid to the Company is equal to the loan amount. Interest on the amount outstanding at any given time shall, during the first year from the Issue Date, accrue at a rate of 13% per annum (capitalised as payment in kind, "PIK"), and from and including the first anniversary of the Issue Date, accrue at a rate (at the Company's option) of either (a) 15% per annum (PIK) or (b) 7% per annum payable in cash, in each case payable semi-annually in arrear.</p> |
| <p>(v) Forskuddsbetalinger mottas av ABG Sundal Collier ASA ("Manageren"), eller på annen konto som avtalt, på vegne av de aktuelle investorene. Ved den formelle utstedelsen av Obligasjonene, etter at samtlige betingelser for gjennomføring er oppfylt (herunder denne generalforsamlingens godkjenning av dette forslaget til vedtak), skal den enkelte investors Forskuddsbetaling</p> | <p>(v) Advance Payments are received by ABG Sundal Collier ASA (the "Manager"), or such other account as agreed, on behalf of the relevant investors. Upon the formal issuance of the Bonds, following satisfaction of all conditions precedent (including this general meeting's approval of this proposed resolution), each investor's Advance Payment shall be set off in full</p> |

	<i>motregnes fullt ut mot det tegningsbeløpet som ellers skulle vært betalt for de Obligasjonene som er tildelt investoren, uten krav om ytterligere kontant betaling. Dersom godkjenning fra generalforsamlingen ikke oppnås, eller Obligasjonene av andre grunner ikke utstedes innen to måneder etter mottak av Forskuddsbetalingen, skal Forskuddsbetalingen (med mindre partene avtaler noe annet) betales tilbake til investoren i sin helhet, sammen med eventuelt påløpte renter beregnet fra mottaksdatoen til tilbakebetalingsdatoen.</i>		<i>against the subscription amount otherwise payable for the Bonds allocated to such investor, with no further cash payment required. In the event that approval from the general meeting is not obtained, or the Bonds are otherwise not issued, within two months following receipt of the Advance Payment, the Advance Payment shall (unless the parties agree otherwise) be returned to the relevant investor in full, together with any accrued interest calculated from the date of receipt until the date of repayment.</i>
(vi)	<i>Obligasjonene skal være avdragsfrie og betales på Forfallsdatoen til pålydende verdi (i tillegg til påløpte renter), i den grad Obligasjonene ikke er konvertert før Forfallsdatoen i henhold til lånevilkårene.</i>	(vi)	<i>The Bonds shall be non-amortising and be repaid on the Maturity Date, at par (plus accrued interest), to the extent the Bonds have not been converted prior to such time on the terms set out in the bond terms.</i>
(vii)	<i>Med unntak av de første seks (6) månedene etter Utstedelsesdatoen, hvor Obligasjonene ikke kan konverteres, kan hver Obligasjonseier når som helst i konverteringsperioden, men senest 10 forretningsdager før Forfallsdatoen (eller, dersom tidligere, senest 10 forretningsdager før en tidligere innløsningsdato), sende notis og kreve at Selskapet utsteder aksjer som gjøres opp ved motregning mot utestående Obligasjoner. Ved slik konvertering er konverteringskursen NOK 0,60 per aksje (justert som nevnt i punkt (viii) og (xii) under, «Konverteringskursen»). Antallet nye aksjer som skal utstedes ved konvertering skal svare til det samlede nominelle beløpet av de Obligasjonene som konverteres, delt på Konverteringskursen. Dersom dette ikke utgjør et helt antall aksjer, skal antallet aksjer rundes ned til nærmeste hele tall. Påløpt og ubetalt rente på Obligasjoner som konverteres, betales til den aktuelle Obligasjonseieren i kontanter (eller, etter Selskapets valg, kapitaliseres som PIK).</i>	(vii)	<i>Other than during the first six (6) months following the Issue Date, during which period the Bonds shall not be convertible, each Bondholder may at any time during the conversion period, but not later than 10 business days before the Maturity Date (or, if earlier, not later than 10 business days before any earlier date fixed for redemption), issue a notice to require that the Company issue shares that are paid for by off-setting against the outstanding Bonds. In the event of such conversion, the conversion price is NOK 0.60 per share (subject to adjustment as set out in items (viii) and (xii) below, the “Conversion Price”). The number of new shares to be issued upon conversion shall equal the aggregate nominal value of the Bonds that are to be converted divided by the Conversion Price. If this does not result in a whole number of shares, the number shall be rounded down to the nearest whole number. Accrued and unpaid interest on Bonds that are converted is payable to the relevant Bondholder in cash (or, at the Company's option, capitalised as PIK).</i>
(viii)	<i>Ved enhver utdeling til aksjeeierne i kontanter eller aksjer, skal Konverteringskursen justeres slik at Obligasjonseierne får full beskyttelse mot</i>	(viii)	<i>Upon any distribution to the shareholders in cash or Shares, the Conversion Price shall be adjusted to provide the Bondholders with full</i>

	<i>utvanning som følge av slik utdeling (full "dividend protection"), som nærmere beskrevet i lånevilkårene.</i>		<i>protection against dilution resulting from such distribution (full dividend protection), as further described in the bond terms.</i>
(ix)	<i>Krav om konvertering kan fremsettes for hele eller deler av Obligasjonene, og eventuelt i flere omganger.</i>	(ix)	<i>Demand for conversion can be made for all or part of the Bonds, and in several instalments.</i>
(x)	<i>Ved utøvelse av retten til å kreve utstedt aksjer av en Obligasjonseier vil Selskapets aksjekapital bli forhøyet uten ytterligere beslutning av generalforsamlingen. Selskapet skal sørge for at kapitalforhøyelsen blir registrert i Foretaksregisteret innen 10 forretningsdager etter mottak av melding om konvertering.</i>	(x)	<i>In issuing shares following exercise of the conversion right by a Bondholder, the Company's share capital will be increased without further resolution by the general meeting. The Company shall ensure that the capital increase is registered with the Register of Business Enterprises within 10 business days after receipt of notification of conversion.</i>
(xi)	<i>Aksjer som utstedes ved konvertering, gir rettigheter i Selskapet (herunder rett til utbytte) fra det tidspunktet melding om utøvelse av konverteringsretten er mottatt av Selskapet, og skal så snart som praktisk mulig registreres i aksjeeierregisteret/VPS, jf. aksjeloven § 11-7 (3) og § 10-11.</i>	(xi)	<i>Shares issued upon conversion give rights in the Company (including the right to dividends) from the time notification of the exercise of the conversion right is received by the Company and shall as soon as practicable be registered in the shareholder register/VPS, cf. the Private Limited Liability Companies Act § 11-7 (3) and § 10-11.</i>
(xii)	<i>Ved (1) utstedelse av nye aksjer i Selskapet hvor aksjeeierne har fortrinnsrett til å tegne aksjer, (2) utstedelse av finansielle instrumenter i henhold til kapittel 11 i aksjeloven, (3) kapitalnedsettelse med utdeling til aksjonærene, (4) fondsemissjoner, (5) splitt eller spleis av aksjer, (6) fusjoner og fisjoner, samt (7) andre endringer i aksjekapitalen som er til ulempe for Obligasjonseierne, skal Konverteringskursen justeres i den utstrekning som følger av lånevilkårene (basert på Euro-markedsstandard bestemmelser), som utgjør en del av denne beslutningen. Med unntak av det som er nevnt ovenfor, skal Obligasjonseierne ikke ha noen rettigheter ved avgjørelser som nevnt i aksjeloven § 11-2 (2) nr. 10.</i>	(xii)	<i>Upon (1) issuance of new shares in the Company where the shareholders have a preferential right to subscribe, (2) issuance of financial instruments pursuant to chapter 11 of the Private Limited Companies Act, (3) capital write downs with distribution to the shareholders, (4) bonus issues, (5) subdivision or combination of shares, (6) mergers or de-mergers, and (7) other changes to the share capital of the Company which are to the disfavour of the Bondholders, the Conversion Price shall be adjusted to the extent prescribed in the bond terms (based on the so-called Euro-market standard provisions), which form a part of this resolution. Other than as set out above, the Bondholders shall not have any rights upon decisions as mentioned in § 11-2 (2) no. 10 of the Private Limited Companies Act.</i>

(xiii)	<i>Obligasjonene og den tilhørende retten til å kreve utstedt aksjer kan overdras av Obligasjonseierne.</i>	(xiii)	<i>The Bonds and the associated right to demand issued shares may be transferred by the Bondholders.</i>
(xiv)	<i>De nærmere betingelsene for Obligasjonene skal være i samsvar med de endelige lånevilkårene, som skal baseres på det Term Sheet som er gjort tilgjengelig på Selskapets hjemmeside ved denne innkallingen, og som skal inngås mellom Selskapet og Tegneren på vegne av Obligasjonseierne før avholdelse av generalforsamlingen. Lånevilkårene skal anses som en del av denne beslutningen og generalforsamlingsprotokollen, men er likevel gjenstand for slike endringer som anses nødvendige eller ønskelige av styret i Selskapet, eller av enhver annen person som har fullmakt til å forhandle og godta endringer i lånevilkårene på deres vegne.</i>	(xiv)	<i>The detailed conditions for the Bonds shall be in accordance with the final bond terms, which shall be based on the Term Sheet made available on the Company's website at the time of this notice, and which shall be entered into between the Company and the Trustee on behalf of the Bondholders prior to the general meeting. The bond terms are to be regarded as part of this resolution and the minutes of the general meeting, subject to such amendments as may be deemed necessary or desirable by the Board of Directors of the Company, or any person authorised by them to negotiate and approve changes to the bond terms.</i>
(xv)	<i>Eiere av Eksisterende Obligasjoner (ISIN NO0012733387) som tegner seg for nye Obligasjoner i Obligasjonsutstedelsen, kan velge å rullere sine Eksisterende Obligasjoner inn i de nye Obligasjonene i forholdet 1:2 ("Rulleringsmekanismen"). Eksisterende Obligasjoner som rulleres inn i de nye Obligasjonene skal (a) ikke kunne konverteres i en periode på 12 måneder fra Utstedelsesdatoen, (b) være underlagt en bindingsperiode ("lock-up") på 12 måneder fra Utstedelsesdatoen, og (c) kunne innløses av Selskapet til 130 % av pålydende verdi når som helst i løpet av de første 12 månedene fra Utstedelsesdatoen. Dersom det inntreffer en endring av kontroll («Change of Control Event») i løpet av de første 12 månedene fra Utstedelsesdatoen, har innehaveren av rullerte Eksisterende Obligasjoner likevel rett til å konvertere disse til Konverteringskursen, forutsatt at Selskapets rett til innløsning (til 130 % av pålydende) går foran en slik konverteringsrett. Eksisterende Obligasjoner som ikke rulleres inn i de nye Obligasjonene, vil få sin forfallsdato automatisk forlenget til Forfallsdatoen for de nye Obligasjonene,</i>	(xv)	<i>Holders of Existing CB (ISIN NO0012733387) who subscribe for new Bonds in the Bond Issue may elect to roll their Existing CB holdings into the new Bonds at a ratio of 1:2 (the "Roll Mechanism"). Existing CB rolled into the new Bonds shall (a) be non-convertible for a period of 12 months from the Issue Date, (b) be subject to a lock-up period of 12 months from the Issue Date, and (c) be callable by the Company at 130% of the nominal value at any time during the first 12 months from the Issue Date. Notwithstanding the foregoing, if a Change of Control Event occurs during the first 12 months from the Issue Date, the holder of rolled Existing CB shall be entitled to convert such Bonds at the Conversion Price, provided that the Company's call option (at 130% of the nominal value) shall prevail over such conversion right. Existing CB that is not rolled into the new Bonds shall have its maturity date automatically extended to the Maturity Date of the new Bonds, subject to the requisite approval of the holders of the Existing CB.</i>

forutsatt nødvendig godkjenning fra obligasjonseierne under de Eksisterende Obligasjonene.

(xvi) *Dersom (i) en aksjeeier, eller en gruppe aksjeeiere som handler i forståelse med hverandre, direkte eller indirekte har fått rett til å avgi mer enn 50 % av stemmene på en generalforsamling i Selskapet, eller (ii) det skjer en endring av kontroll i et datterselskap av Selskapet (herunder direkte eller indirekte overføring av mer enn 50 % av stemmerettighetene eller eierandelene i et slikt datterselskap) (en «Change of Control Event»), har hver Obligasjonseier rett til, innen 60 kalenderdager fra det tidspunktet Change of Control Event inntraff (eller, dersom senere, 60 kalenderdager etter at varsel om dette er gitt), etter eget valg enten (a) å kreve tidlig innløsning av sine Obligasjoner til 101 % av pålydende verdi, eller (b) å konvertere sine Obligasjoner til aksjer til gjeldende Konverteringskurs. En Change of Control Event som inntreffer i løpet av de første seks (6) månedene etter Utstedelsesdatoen, gir Obligasjonseierne rett til å utøve konverteringsretten til Konverteringskursen uten hensyn til den perioden hvor Obligasjonene ellers ikke kan konverteres, jf. punkt (vii) ovenfor.*

(xvi) *If (i) a shareholder, or a group of shareholders acting in concert, directly or indirectly, has acquired the right to cast more than 50% of the votes at a general meeting of the Company, or (ii) a change of control occurs in respect of a subsidiary of the Company (including any direct or indirect transfer of more than 50% of the voting rights or equity interests in such subsidiary) (a "Change of Control Event"), each Bondholder shall, within 60 calendar days following the date on which such Change of Control Event occurred (or, if later, 60 calendar days following notification thereof), be entitled at its option to either (a) require early redemption of its Bonds at 101% of the nominal value, or (b) convert its Bonds to Shares at the prevailing Conversion Price. A Change of Control Event occurring during the first six (6) months following the Issue Date shall entitle Bondholders to exercise conversion rights at the Conversion Price notwithstanding the non-conversion period set out in item (vii) above.*

Beslutningen ble truffet med nødvendig flertall, jf. avstemmingsresultatet inntatt som Vedlegg 2 til protokollen.

The resolution was passed with the required majority, cf. the result of the voting set out in Appendix 2 to these minutes.

4 FULLMAKT TIL Å UTSTEDE KONVERTIBELT LÅN

Møteleder redegjorde for styrets forslag.

I samsvar med styrets forslag fattet generalforsamlingen følgende vedtak:

i) *I samsvar med aksjeloven § 11-8 gis styret en fullmakt til å utstede ytterligere Obligasjoner (herunder i forbindelse med en Repair Issue og/eller andre Tap Issues) på samme vilkår som*

4 AUTHORISATION TO ISSUE A CONVERTIBLE LOAN

The chair of the meeting gave an account of the board of directors' proposal.

In accordance with the board of directors' proposal, the general meeting passed the following resolution:

i) *In accordance with section 11-8 of the Norwegian Private Limited Liability Companies Act, the board of directors is granted an authorisation to issue further Bonds (including in*

Obligasjonene beskrevet i punkt 3.2 ovenfor, der långiverne/obligasjonseierne får rett til å kreve utstedt aksjer i Selskapet ved at obligasjonene nyttes til motregning, forutsatt at det samlede utestående nominelle beløpet av Obligasjonene utstedt under denne fullmakten, sammen med Obligasjonene utstedt under punkt 3.2 ovenfor, ikke overstiger Maksimalt Utstedelsesbeløp på NOK 250.000.000. Fullmakten kan benyttes flere ganger innenfor fullmaktens grense.

Rulleringsmekanismen beskrevet i punkt 3.2 (xv) ovenfor får tilsvarende anvendelse for eiere av Eksisterende Obligasjoner som tegner seg for Obligasjoner utstedt i henhold til denne fullmakten, herunder i forbindelse med en Tap Issue.

connection with a Repair Issue and/or further Tap Issues) on the same terms as the Bonds described in item 3.2 above, in which the lenders/Bondholders are granted a right to require shares in the Company by way of a set-off against the Bonds, provided that the aggregate outstanding nominal amount of Bonds issued under this authorisation, together with the Bonds issued under item 3.2 above, does not exceed the Maximum Issue Amount of NOK 250,000,000. The authorisation may be used several times within the total limit. The Roll Mechanism described in item 3.2 (xv) above shall apply correspondingly to holders of Existing CB who subscribe for Bonds issued pursuant to this authorisation, including in connection with a Tap Issue.

ii) Aksjekapitalen i Selskapet kan, som følge av konvertering av Obligasjoner utstedt i henhold til denne fullmakten, forhøyes med et beløp som tilsvarer det antall aksjer nye Obligasjoner konverteres til basert på Konverteringskursen (NOK 0,60, med forbehold for justering i henhold til lånevilkårene), multiplisert med aksjenes pålydende verdi, begrenset oppad til det laveste av (i) det som følger av Maksimalt Utstedelsesbeløp fastsatt i punkt (a) ovenfor, og (ii) NOK 20.934.890,92, tilsvarende 40 % av Selskapets aksjekapital på tidspunktet for registrering av denne fullmakten. I samsvar med aksjeloven § 11-8 tredje ledd kan det samlede pålydende av aksjer som kan utstedes i henhold til låneavtale på bakgrunn av denne fullmakten, under enhver omstendighet ikke overstige halvparten av Selskapets aksjekapital på registreringstidspunktet.

ii) The share capital of the Company may, as a result of conversion of Bonds issued pursuant to this authorisation, be increased by an amount corresponding to the number of shares into which such Bonds are converted based on the Conversion Price (NOK 0.60, subject to adjustment in accordance with the bond terms), multiplied by the nominal value of the shares, subject to the lower of (i) the overall limit following from the Maximum Issue Amount set out in item (a) above, and (ii) NOK 20,934,890.92, corresponding to 40% of the Company's share capital at the time this authorisation is registered. In accordance with section 11-8 third paragraph of the Norwegian Private Limited Liability Companies Act, the aggregate nominal value of shares that may be issued pursuant to loan agreements under this authorisation may, in any event, not exceed half of the Company's share capital at the time of registration.

iii) Eksisterende aksjeeieres fortrinnsrett etter aksjeloven § 11-4, jf. § 10-4, kan fravikes etter styrets beslutning, herunder for å gi eksisterende aksjeeiere og eksisterende obligasjonseiere

iii) The existing shareholders' preemptive rights pursuant to section 11-4, cf. section 10-4 of the Norwegian Private Limited Liability Companies Act may be deviated from pursuant to the board of directors' decision, including in order to give existing shareholders and existing bondholders

fortrinnsrett til tildeling i en Repair Issue, som nærmere beskrevet i låneavtalen.

preferred allocation in a Repair Issue, as further described in the bond terms.

iv) *De øvrige låne- og konverteringsvilkårene for obligasjoner utstedt i henhold til denne fullmakten fastsettes av styret, og skal for øvrig være i samsvar med vilkårene for Obligasjonene beskrevet i punkt 3.2 ovenfor. Tegningsbeløpet for Obligasjoner utstedt i henhold til denne fullmakten kan, etter styrets nærmere beslutning, gjøres opp i kontanter, ved motregning (herunder motregning av Eksisterende Obligasjoner i henhold til Rulleringsmekanismen) eller ved innskudd av andre eiendeler enn penger.*

iv) *The remaining loan and conversion terms for Bonds issued pursuant to this authorisation shall be determined by the board of directors and shall otherwise be consistent with the terms for the Bonds described in item 3.2 above. The subscription amount for Bonds issued pursuant to this authorisation may, as determined by the board of directors, be settled in cash, by way of set-off (including set-off of Existing CB pursuant to the Roll Mechanism) or by contribution of assets other than cash.*

v) *Fullmakten gjelder i en periode på to år fra generalforsamlingens beslutning.*

v) *The authorisation is valid for a period of two years following the general meeting's resolution.*

vi) *Denne fullmakten trer i tillegg til, og påvirker ikke, tidligere fullmakter og vedtak knyttet til de Eksisterende Obligasjonene.*

vi) *This authorisation is in addition to, and does not affect, any prior authorisations or resolutions relating to the Existing CB.*

Beslutningen ble truffet med nødvendig flertall, jf. avstemmingsresultatet inntatt som Vedlegg 2 til protokollen.

The resolution was passed with the required majority, cf. the result of the voting set out in Appendix 2 to these minutes.

5 FULLMAKT TIL STYRET TIL Å FORHØYE AKSJEKAPITALEN MED INNTIL 10 %

Møteleder redegjorde for styrets forslag.

I samsvar med styrets forslag fattet generalforsamlingen følgende vedtak om fullmakt til styret:

(i) *Aksjekapitalen kan forhøyes med til sammen NOK 5.233.722,70;*

5 AUTHORISATION TO THE BOARD OF DIRECTORS TO INCREASE THE SHARE CAPITAL BY UP TO 10%

The chair of the meeting gave an account of the board of directors' proposal.

In accordance with the board of directors' proposal, the general meeting passed the following resolution on the authorisation to the board of directors:

(i) *The share capital may be increased by NOK 5,233,722.70 in total;*

(ii) *Fullmakten gjelder frem til Selskapets ordinære generalforsamling i 2027, likevel ikke lenger enn til og med 30. juni 2027;*

(ii) *The authorisation shall apply until the Company's annual general meeting in 2027, but not further than until and including 30 June 2027;*

- | | |
|---|---|
| <p>(iii) <i>Aksjeeiernes fortrinnsrett kan fravikes, jf. aksjeloven § 10-5;</i></p> | <p>(iii) <i>The shareholders' pre-emption rights may be waived, cf. Section 10-5 of the Norwegian Private Limited Liability Companies Act;</i></p> |
| <p>(iv) <i>Fullmakten omfatter en kapitalforhøyelse ved innskudd i andre eiendeler enn penger, samt rett til å pådra Selskapet særlige plikter;</i></p> | <p>(iv) <i>The authorisation includes an increase in capital in assets other than money or the right to incur special obligations on the Company;</i></p> |
| <p>(v) <i>Selskapets aksjer skal ikke deles inn i flere aksjeklasser;</i></p> | <p>(v) <i>The Company's shares shall not be of various share classes;</i></p> |
| <p>(vi) <i>Fullmakten omfatter ikke beslutning om fusjon etter aksjeloven § 13-5.</i></p> | <p>(vi) <i>The authorisation does not include a decision on a merger pursuant to Section 13-5 of the Norwegian Private Limited Liability Companies Act.</i></p> |

Beslutningen ble truffet med nødvendig flertall, jf. avstemmingsresultatet inntatt som Vedlegg 2 til protokollen.

The resolution was passed with the required majority, cf. the result of the voting set out in Appendix 2 to these minutes.

* * *

* * *

Det var ingen flere saker til behandling, og generalforsamlingen ble hevet.

There were no further matters on the agenda, and the general meeting was adjourned.

* * *

Bergen, 3. august 2026

Signed by:
Pål Selvik
B5D8D2A76DB64E8...

Pål Selvik

(møteleder/Chairperson)

Signed by:
Eivind Myrseth
7FD11B60A02142C...

Eivind Myrseth

(medundertegner/co-signer)

Vedlegg

1. Fortegnelse over møtende aksjeeiere
2. Stemmeresultater

Appendices

1. Record of attending shareholders
2. Voting results

Appendix 1

Number of shares and votes represented

ISIN:	NO0010893902 PROXIMAR SEAFOOD AS
General meeting date	03-Aug-26
Today's date:	03-Aug-26

Number of persons entitled to vote in attendance: 5

	Number of shares	% of voting capital
Total voting capital	523,372,273	
Represented in person (own shares)	75,499,863	14.43%
Represented by proxy	185,823,385	35.51%
Total voting capital represented	261,323,248	49.93%
Total share capital represented	261,323,248	49.93%

Record of attending shareholders

PROXIMAR SEAFOOD AS

03-Aug-26

Company/Surname	First Name	Holding	Represented as
Daimyo Invest AS		62,156,889	Voting shareholder
Pal & Pals AS		2,342,974	Voting shareholder
Grønnere Oslo AS		3,000,000	Voting shareholder
Asgard Capital AS		4,000,000	Voting shareholder
Aegir Capital AS		4,000,000	Voting shareholder
Nordic Delta AS		35,000,000	Proxy
Nordic Alpha AS		6,482,034	Proxy
Kvasshøgdi AS		26,906,900	Proxy
Joachim WG AS		4,855,336	Proxy
Loyden AS		3,700,000	Proxy
Helida AS		7,142,000	Proxy
Barnebarnene AS		135,000	Proxy
Vicama AS		31,368,773	Proxy
Ristora AS		44,154,908	Proxy
HEGGELUND	JAN	15,483,434	Proxy
NORDFJORD AS		10,000,000	Proxy
DYVIK	ELISABETH ADINA	95,000	Proxy
WILLUMSEN	OLE CHRISTIAN	500,000	Proxy

Appendix 2

Voting results for extraordinary general meeting PROXIMAR SEAFOOD AS

ISIN:	NO0010893902 PROXIMAR SEAFOOD AS
General meeting date:	03-08-26
Today's date:	03-08-26

	For	Against	Total votes	Abstain	Not cast	Voting shares represented
Item 1 Election of a chairperson of the meeting and a person to co-sign the minutes						
Votes	261,323,248	0	261,323,248	0	0	261,323,248
% votes	100.00%	0.00%		0.00%		
% share capital represented	100.00%	0.00%		0.00%		
% total share capital	49.93%	0.00%	49.93%	0.00%	0.00%	
Item 2 Approval of the notice and agenda						
Votes	261,323,248	0	261,323,248	0	0	261,323,248
% votes	100.00%	0.00%		0.00%		
% share capital represented	100.00%	0.00%		0.00%		
% total share capital	49.93%	0.00%	49.93%	0.00%	0.00%	
Item 3 Convertible bond issue						
Votes	261,323,248	0	261,323,248	0	0	261,323,248
% votes	100.00%	0.00%		0.00%		
% share capital represented	100.00%	0.00%		0.00%		
% total share capital	49.93%	0.00%	49.93%	0.00%	0.00%	
Item 4 Authorisation to issue a convertible loan						
Votes	261,323,248	0	261,323,248	0	0	261,323,248
% votes	100.00%	0.00%		0.00%		
% share capital represented	100.00%	0.00%		0.00%		
% total share capital	49.93%	0.00%	49.93%	0.00%	0.00%	
Item 5 Authorisation to the Board of Directors to increase the share capital by up to 10%						
Votes	206,498,240	54,825,008	261,323,248	0	0	261,323,248
% votes	79.02%	20.98%		0.00%		
% share capital represented	79.02%	20.98%		0.00%		
% total share capital	39.46%	10.48%	49.93%	0.00%	0.00%	