



Office translation. In case of discrepancies, the Norwegian original version shall prevail.

Til aksjeeierne i Proximar Seafood AS:

To the shareholders of Proximar Seafood AS:

INNKALLING TIL

NOTICE TO

EKSTRAORDINÆR GENERALFORSAMLING

EXTRAORDINARY GENERAL MEETING

I

IN

PROXIMAR SEAFOOD AS

PROXIMAR SEAFOOD AS

(ORG.NR. 915 565 697)

(REG. NO. 915 565 697)

Styret i Proximar Seafood AS ("**Selskapet**") innkaller herved aksjonærene til ekstraordinær generalforsamling.

The board of directors of Proximar Seafood AS (the "**Company**") hereby calls for an extraordinary general meeting for the shareholders.

Tid: 17. september 2025 kl. 10:00.

Time: 17 September 2025 at 10:00 hours (CEST).

Sted: Digitalt via Microsoft Teams.

Place: Digitally via Microsoft Teams.

Generalforsamlingen vil avholdes digitalt. Nærmere informasjon om deltakelse er inntatt nederst i innkallingen.

The general meeting will be held digitally. Further information on participation is included below.

Generalforsamlingen åpnes av styrets leder, Kjell-Erik Østdahl, eller av den styret har utpekt. Møteåpner vil opprette fortegnelse over møtende aksjeeiere og fullmakter.

The general meeting will be opened by the chair of the board of directors, Kjell-Erik Østdahl, or the person appointed by the Board of Directors. The person opening the meeting will record attendance of present shareholders and proxies.

Selskapets styre foreslår følgende dagsorden for generalforsamlingen:

The board of directors of the Company proposes the following agenda for the general meeting:

1 VALG AV MØTELEDER

1 ELECTION OF A CHAIRPERSON OF THE MEETING

Styret foreslår at Kjell-Erik Østdahl velges som møteleder.

The board of directors proposes that Kjell-Erik Østdahl is elected to chair the meeting.

2 VALG AV EN PERSON TIL Å MEDUNDERTEGNE PROTOKOLLEN

2 ELECTION OF A PERSON TO CO-SIGN THE MINUTES

Styret foreslår at personen som skal medundertegne protokollen velges blant de fremmøtte på generalforsamlingen.

The board of directors proposes that the person who will co-sign the minutes is elected among the persons present at the general meeting

3 GODKJENNING AV INNKALLING OG DAGSORDEN

Styret foreslår at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

Innkalling og dagsorden godkjennes.

3 APPROVAL OF THE NOTICE AND AGENDA

The board of directors proposes that the general meeting adopts the following resolution:

The notice and the agenda are approved.

4 KAPITALFORHØYELSE I FORBINDELSE MED FORTRINNSRETTSEMSJONEN

4.1 Bakgrunn

Selskapet har, som annonsert i børsmelding den 9. juli 2025, lansert en refinansieringsplan ("**Refinansieringsplanen**") som omfatter (i) endringer i Selskapets gjeldskapital, herunder en planlagt 12-måneders forlengelse av løpetiden på det japanske syndikerte banklånet og endringer i det konvertible obligasjonslånet, som innebærer lavere rentekostnader og reforhandlede konverteringsvilkår, (ii) en rettet emisjon av 14 217 278 nye aksjer i Selskapet, rettet mot Garantistene (definert nedenfor), med bruttoproveny på NOK 14,2 millioner, som ble vellykket gjennomført 10. juli 2025, og (iii) en fortrinnsrettsemsisjon i Selskapet, som vil tilføre bruttoproveny på NOK 150 millioner ("**Fortrinnsrettsemsisjonen**").

I samsvar med Refinansieringsplanen, har Selskapets styre foreslått å gjennomføre en fullt garantert fortrinnsrettsemsisjon med et bruttoproveny på NOK 150 millioner ("**Fortrinnsrettsemsisjonen**"). Nettoprovenyet fra Fortrinnsrettsemsisjonen vil bli brukt til å (i) tilbakebetale et kortsiktig brolån på inntil NOK 60 millioner tatt opp for å overholde kravet om ekstra arbeidskapitalbuffer som kreves som en del av refinansieringen av det nåværende japanske syndikerte banklånet, (ii) refinansiere et kortsiktig aksjonærlån på NOK 30 millioner, (iii) generelle selskapsformål, inkludert finansieringskostnader og enkelte mindre oppgraderinger og forbedringer, og (iv) økte arbeidskapitalbehov som følge av den planlagte endringen i slakteplanen for å forbedre gjennomsnittlig slaktevekt og prisoppnåelse.

ABG Sunndal Collier ASA er engasjert som tilrettelegger i Fortrinnsrettsemsisjonen ("**Tilretteleggeren**").

Fortrinnsrettsemsisjonen er garantert av et konsortium bestående av 18 garantister, i all hovedsak eksisterende aksjeeiere, som angitt i [Vedlegg 2](#) til denne innkallingen ("**Garantistene**"). Garantistene har, på visse alminnelige vilkår og betingelser, forpliktet seg til å garantere for tegning

4 SHARE CAPITAL INCREASE IN CONNECTION WITH THE RIGHTS ISSUE

4.1 Background

The Company has, as announced in a stock exchange announcement on 9 July 2025 launched a refinancing plan (the "**Refinancing Plan**") comprising (i) amendments to the Company's debt capital with a planned 12-month extension of the maturity of the Japanese syndicated bank loan and amendments to the convertible bond, involving lower interest costs and renegotiated conversion terms, (ii) a private placement of 14,217,278 new shares in the Company, directed towards the Underwriters (defined below), raising gross proceeds of NOK 14.2 million, which was successfully placed on 10 July 2025 and (iii) a rights issue in the Company, raising gross proceeds of NOK 150 million (the "**Rights Issue**").

In accordance with the Refinancing Plan, the board of directors of the Company has proposed to carry out a fully underwritten rights issue raising gross proceeds of NOK 150 million (the "**Rights Issue**"). The net proceeds from the Rights Issue will be used to (i) repay a short-term bridge financing of up to NOK 60 million obtained to comply with extra working capital requirements as part of the refinancing of the current syndicated bank loan in Japan, (ii) refinance a short-term shareholder loan of NOK 30 million, (iii) general corporate purposes, including financing costs and some smaller upgrades and improvements, and (iv) increased working capital requirements, following the planned shift in the harvest plan to improve average harvest weights and price achievement.

ABG Sunndal Collier ASA has been retained as manager for the Rights Issue (the "**Manager**").

The Rights Issue has been underwritten by a consortium of 18 underwriters, predominantly existing shareholders, as set out in [Appendix 2](#) to this notice (the "**Underwriters**"). The Underwriters has, subject to certain customary terms and conditions, undertaken to guarantee the subscription of

av samtlige aksjer i Fortrinnsrettsemisjonen (dvs. for et samlet tegningsbeløp på opptil NOK 150 millioner), i henhold til garantiavtaler datert 8. juli 2025 ("**Garantiavtalene**"). Garantistene vil motta et honorar på 9% av deres respektive garantiforpliktelse, som angitt i Vedlegg 2, som skal gjøres opp ved utstedelse av nye aksjer i Selskapet.

Styret foreslår at tegningskursen for de nye aksjene som skal utstedes i Fortrinnsrettsemisjonen settes til NOK 1 ("**Tegningskursen**"), hvilket tilsvarer tegningskursen avtalt i Garantiavtalen basert på Selskapets markedspris på tidspunktet for lanseringen av Finansieringsplanen. Fortrinnsrettsemisjonen gjennomføres med et bruttoproveny på NOK 150 millioner og det vil dermed utstedes totalt 150 000 000 nye aksjer i Selskapet i Fortrinnsrettsemisjonen (eksklusiv aksjene som skal utstedes som garantihonorar i henhold til Garantiavtalene).

I forbindelse med Fortrinnsrettsemisjonen vil det bli utarbeidet et prospekt som skal godkjennes av Finanstilsynet. Prospektet vil bli offentliggjort før tegningsperioden begynner og vil utgjøre tegningsgrunnlaget for Fortrinnsrettsemisjonen. Forutsatt at prospektet er godkjent av Finanstilsynet i tide, vil tegningsperioden for Fortrinnsrettsemisjonen begynne 22. september 2025 kl. 09:00 og avsluttes den 6. oktober kl. 16:30. Dersom prospektet ikke er godkjent i tide for å opprettholde denne tegningsperioden, begynner tegningsperioden den andre handelsdagen på Euronext Growth Oslo etter godkjenning av prospektet og avsluttes kl. 16:30 to uker deretter.

I henhold til aksjeloven § 10-4 (1) vil Selskapets aksjeeiere på datoen for den ekstraordinære generalforsamlingen (dvs. 17. september 2025) gis fortrinnsrett til å tegne, og få tildelt, de nye aksjene i samme forhold som de eier aksjer i Selskapet på denne datoen, og vil i tråd med styrets forslag motta tegningsretter i henhold til deres eksisterende eierandel som registrert i Selskapets aksjeeierregister ved utløpet av 19. september 2025. Forutsatt at kjøp av aksjer skjer med ordinært T+2 oppgjør, vil aksjer kjøpt til og med 17. september 2025 gi rett til å motta tegningsretter, mens aksjer kjøpt fra og med 18. september 2025 ikke vil gi rett til å motta tegningsretter. Tegningsrettene vil være omsettelige og forventes å være notert på Euronext Growth Oslo fra og med første dag i tegningsperioden og frem til kl. 16:30 fire handelsdager før utløpet av tegningsperioden. Overtegning

all shares in the Rights Issue (i.e. for a total subscription amount of up to NOK 150 million), in accordance with the underwriting agreement dated 8 July 2025 (the "**Underwriting Agreement**"). The Underwriters will receive a fee of 9% of their respective underwriting commitment, as set out in Appendix 2, to be paid in new shares in the Company.

The board of directors proposes that the subscription price for the new shares to be issued in the Rights Issue is set at NOK 1 ("**Subscription Price**"), which corresponds to the subscription price agreed in the Underwriting Agreement based on the market price of the Company at the time of launch of the Financing Plan. The Rights Issue will be carried out with gross proceeds of NOK 150 million and a total of 150,000,000 new shares in the Company will thus be issued in the Rights Issue (excluding the shares to be issued as underwriting fee pursuant to the Underwriting Agreements).

In connection with the Rights Issue, a prospectus will be prepared which is subject to approval by the Norwegian Financial Supervisory Authority. The prospectus will be published prior to the commencement of the subscription period and will form the basis for subscriptions in the Rights Issue. Provided that the prospectus is approved by the Norwegian Financial Supervisory Authority in time, the subscription period for the Rights Issue will commence on 22 September 2025 at 09:00 hours (CEST) and expire on 6 October 2025 at 16:30 hours (CEST). In the event that the prospectus is not approved in time to uphold this subscription period, the subscription period will commence on the second trading day on Euronext Growth Oslo following the approval of the prospectus and expire at 16:30 hours (CE(S)T) two weeks thereafter.

Pursuant to Section 10-4 (1) of the Norwegian Private Limited Liability Companies Act, the shareholders of the Company at the date of the extraordinary general meeting (i.e. 17 September 2025) will be given preferential rights to subscribe for, and be allocated, the new shares in proportion to the number of shares in the Company they own as of such date, and will according to the board of directors' proposal receive subscription rights in proportion to their existing shareholding as registered in the Company's shareholder register at the expiry of 19 September 2025. Provided that a purchase of shares is made with ordinary T+2 settlement, shares purchased up to and including 17 September 2025 will give the right to receive subscription rights, whereas shares purchased from and including 18 September 2025 will not give the right to receive subscription rights. The subscription rights will be tradable and are expected to be

og tegning uten tegningsretter vil være tillatt, men tildeling vil da ikke være garantert.

listed on the Euronext Growth Oslo from and including the first day of the subscription period and until 16:30 (CEST) four trading days prior to the expiry of the subscription period. Over-subscription and subscription without subscription rights will be permitted, but with no guaranteed allocation.

En nærmere beskrivelse av Fortrinnsrettsemisjonen, samt forhold som må vurderes ved tegning av aksjer i Fortrinnsrettsemisjonen, vil fremgå av prospektet for Fortrinnsrettsemisjonen.

A further description of the Rights Issue and circumstances that must be considered upon subscription of shares in the Rights Issue, will be included in the prospectus for the Rights Issue.

4.2 Forslag til vedtak om kapitalforhøyelse

4.2 Proposal for the resolution to increase the share capital

På bakgrunn av ovennevnte foreslår styret at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

On the basis of the above, the board of directors proposes that the general meeting adopts the following resolution:

- (i) *Aksjekapitalen forhøyes med NOK 15 000 000 ved utstedelse av 150 000 000 nye aksjer, hver pålydende NOK 0,1 ("Fortrinnsrettsemisjonen").*
- (ii) *Tegningskursen per aksje er NOK 1.*
- (iii) *Aksjeeiere i Selskapet per utløpet av 17. september 2025 slik det fremgår av Selskapets aksjeeierregister i Verdipapirsentralen ("CSD") den 19. september 2025 ("Record Date") (jf. CSD's todagers oppgjørsperiode), skal ha fortrinnsrett til å tegne og bli tildelt de nye aksjene i samme forhold som de eier aksjer i Selskapet, jf. aksjeloven § 10-4 (1).*
- (iv) *Omsettelige tegningsrettigheter vil bli utstedt og tegningsrettene skal registreres i CSD. Tegningsrettene vil kunne omsettes fra og med første dag i tegningsperioden og frem til kl. 16:30 fire handelsdager før tegningsperiodens slutt. Overtegning og tegning uten tegningsrettigheter er tillatt. Aksjeloven § 10-4 (3) fravikes.*
- (v) *I forbindelse med Fortrinnsrettsemisjonen vil Selskapet utarbeide et prospekt som skal godkjennes av Finanstilsynet. Med mindre styret beslutter noe annet, skal prospektet ikke registreres hos eller godkjennes av noen utenlandsk prospektmyndighet. De nye aksjene kan ikke tegnes av investorer i jurisdiksjoner hvor et slikt tilbud etter Selskapets vurdering ikke er tillatt, eller vil (i jurisdiksjoner utenfor Norge) kreve godkjennelse av prospekt, registrering eller lignende handling. De nye*

- (i) *The share capital is increased with NOK 15,000,000 by the issuance of 150,000,000 new shares, each with a nominal value of NOK 0.1 (the "Rights Issue").*
- (ii) *The subscription price per share is NOK 1.*
- (iii) *Shareholders of the Company as of 17 September 2025 as registered as such in the Company's shareholder register in the Norwegian Central Securities Depository (the "CSD") on 19 September 2025 (the "Record Date") (cf. the two days' settlement procedure of the CSD), shall have a preferential right to subscribe for and be allocated the new shares in proportion to their shareholding in the Company, cf. Section 10-4 (1) of the Norwegian Private Limited Liability Companies Act.*
- (iv) *Tradeable subscription rights will be issued, and the subscription rights shall be registered in the CSD. The subscription rights shall be tradable from and including the first day of the subscription period and until 16:30 (CEST) four trading days prior to the end of the subscription period. Over-subscription and subscription without subscription rights is permitted. Section 10-4 (3) of the Norwegian Private Limited Liability Company Act is deviated from.*
- (v) *The Company will prepare a prospectus in connection with the Rights Issue, which shall be approved by the Norwegian Financial Supervisory Authority. Unless the board of directors decides otherwise, the prospectus shall not be registered with or approved by any foreign prospectus authority. The new shares cannot be subscribed for by investors in jurisdictions where such offering, in the opinion of the Company, would be unlawful or would (in jurisdictions other than Norway)*

aksjene og tegningsrettene vil ikke registreres i USA i henhold til US Securities Act eller hos noen tilsynsmyndigheter i USA, og verken de nye aksjene eller tegningsrettene kan selges, pantsettes eller lignende i USA, bortsett fra i transaksjoner som er unntatt fra registreringskrav i henhold til US Securities Act og i overensstemmelse med gjeldende amerikansk rett. Alle tilbud og salg av tegningsrettene i USA vil kun skje i transaksjoner som ikke er underlagt registreringskrav i US Securities Act, herunder kan tilbud og salg skje til "Qualified Institutional Buyers" (QIBs), slik definert i Rule 144A under US Securities Act, samt til "Major U.S. institutional investors" i henhold til SEC Rule 15a-6 under US Exchange Act fra 1934. Alle tilbud og salg utenfor USA vil skje som "offshore transactions", som definert i, og i henhold til, Regulation S under US Securities Act. Selskapet (eller noen utpekt eller instruert av Selskapet) skal ha rett, men ingen plikt, til å selge tegningsrettene tilhørende aksjonærer i jurisdiksjoner der tilbudet ikke kan fremmes mot overføring av netto proveny fra slikt salg til aksjonæren, som nærmere beskrevet i prospektet.

require approval of a prospectus, registration, or similar action. The new shares and the subscription rights will not be registered in the United States pursuant to the US Securities Act and may not be offered, sold, pledged, or otherwise transferred within the United States except pursuant to an exemption from, or in a transaction not subject to, the registration requirements of the US Securities Act and in compliance with any applicable state securities laws. All offers and sales in the United States will be made only in transactions not subject to the registration requirements of the U.S. Securities Act, including to "qualified institutional buyers" (QIBs) as defined in Rule 144A under the U.S. Securities Act, as well as to major U.S. institutional investors under SEC Rule 15a-6 to the United States Exchange Act of 1934. All offers and sales outside the United States will be made in "offshore transactions" as defined in, and in reliance on, Regulation S under the U.S. Securities Act. The Company (or someone appointed or instructed by it) has the right, but not an obligation, to sell subscription rights issued to shareholders in jurisdictions where the offer may not be made against transfer of the net proceeds from such sale to the shareholder, as further described in the prospectus.

(vi) Tegningsperioden vil starte kl. 09:00 den 22. september 2025 og avsluttes kl. 16:30 den 6. oktober 2025. Dersom prospektet ikke blir godkjent i tide til å opprettholde denne tegningsperioden, begynner tegningsperioden å løpe på den andre handelsdagen på Euronext Growth Oslo etter godkjenning, og avsluttes kl. 16:30 to uker deretter, men senest 3 måneder etter datoen for dette vedtaket. Tegningsperioden kan ikke forkortes, men styret kan forlenge tegningsperioden dersom dette er påkrevd ved lov som følge av offentliggjøring av et tillegg til prospektet. Aksjer som tildeles garantistene i Fortrinnsrettsemisjonen under garantiene, skal tegnes av disse senest den tredje handelsdagen på Euronext Growth Oslo etter tegningsperiodens utløp. Tegning av aksjer skal skje på egen tegningsblankett før utløpet av tegningsfristen.

(vi) The subscription period shall commence at 09:00 (CEST) on 22 September 2025 and expire at 16:30 (CEST) on 6 October 2025. If the prospectus is not approved in time to uphold this subscription period, the subscription period shall commence on the second trading day on Euronext Growth Oslo following the approval and expire at 16:30 hours (CEST) two weeks thereafter, but no later than 3 months after this resolution. The subscription period may not be shortened, but the board of directors may extend the subscription period if this is required by law due to the publication of a supplemental prospectus. Shares allocated to the underwriters in the Rights Issue shall be subscribed for by such underwriters at the latest on the third trading day on Euronext Growth Oslo following expiry of the subscription period. Subscription for shares shall be made on a separate subscription form prior to the subscription deadline.

(vii) Tegningsbeløpet skal betales kontant. Betaling for de nye aksjene skal skje senest innen 9. oktober 2025, eller innen den tredje handelsdagen på Euronext Growth Oslo etter tegningsperiodens utløp dersom tegningsperioden utsettes eller forlenges i henhold til avsnitt (vi) ovenfor. Tegnere som har en norsk bankkonto må, og vil ved å signere tegningsblanketten, gi en ugjenkallelig engangsfullmakt til å belaste en

(vii) The subscription amount shall be settled in cash. Settlement for the new shares shall be made on or prior to 9 October 2025, or the third trading day on Euronext Growth Oslo after the expiry of the subscription period if the subscription period is postponed according to subparagraph (vi) above. Subscribers who have a Norwegian bank account must, and will by signing the subscription form, give an irrevocable one-time

spesifisert norsk bankkonto for beløpet som skal betales for aksjene som blir tildelt tegneren. Beløpet trekkes fra den angitte bankkontoen på eller rundt betalingsdagen. Tegnere som ikke har norsk bankkonto, må sørge for at betaling for de nye aksjene som tildeles dem skjer slik at betalingen mottas på eller før betalingsdagen.

authorisation to debit a specified Norwegian bank account for the amount payable for the shares which are allocated to the subscriber. The amount will be debited from the specified bank account on or around the payment date. Subscribers who do not have a Norwegian bank account must ensure that payment with cleared funds for the new shares allocated to them is received on or before the payment date.

(viii) De nye aksjene tildeles av styret. Følgende tildelingskriterier skal gjelde:

(viii) The new shares shall be allocated by the board of directors. The following allocation criteria shall apply:

- a. Først vil tildeling av aksjer til tegnere bli foretatt i henhold til tildelte og ervervede tegningsrettigheter som er gyldig utøvd i tegningsperioden. Hver tegningsrett vil gi rett til å tegne og bli tildelt én (1) ny aksje i Fortrinnsrettsemisjonen.
- b. For det andre, dersom ikke alle tegningsretter er gyldig utøvd i tegningsperioden og det gjenstår utildelte nye aksjer etter tildelingen i henhold til punkt a) ovenfor, vil tegnere som har benyttet sine tegningsretter og overtegnet, bli tildelt ytterligere nye aksjer på pro rata-basis basert på antall tegningsretter benyttet av hver tegner. I den grad pro rata-tildeling ikke er mulig, vil Selskapet avgjøre tildelingen ved loddtrekning.
- c. For det tredje vil nye aksjer som ikke er tildelt i henhold til ovenstående, bli tildelt tegnere som ikke innehar tegningsretter. Tildeling vil søkes gjort på pro rata-basis basert på deres respektive tegningsbeløp.
- d. Til slutt vil nye aksjer som ikke er tildelt i henhold til punkt a)–c) ovenfor, bli tildelt og tegnet av Garantistene i henhold til, og i samsvar med, hver garantists garantiforpliktelse på de vilkår og betingelser som følger av den relevante Garantiavtalen.

- a. Firstly, allocation of new shares to subscribers will be made in accordance with granted and acquired subscription rights which have been validly exercised during the subscription period. Each subscription right will give the right to subscribe and be allocated one new share in the Rights Issue.
- b. Secondly, if not all subscription rights are validly exercised during the subscription period and there are remaining unallocated new shares following the allocation pursuant to paragraph a) above, subscribers who have exercised their subscription rights and over-subscribed, will be allocated additional new shares on a pro rata basis based on the number of subscription rights exercised by each subscriber. To the extent that pro rata allocation is not possible, the Company will determine the allocation by drawing of lots.
- c. Thirdly, new shares not allocated pursuant to above, will be allocated to subscribers not holding subscription rights. Allocation will be sought made on a pro rata basis based on their respective subscription amounts.
- d. Finally, new shares not allocated pursuant to paragraph a) – c) above, will be allocated to and subscribed by the Underwriters pursuant to, and in accordance with, each Underwriter's underwriting obligation on the terms and conditions of the Underwriting Agreement.

(ix) De nye aksjene gir rett til utbytte og andre rettigheter i Selskapet fra og med tidspunktet for registrering av kapitalforhøyelsen i Foretaksregisteret.

(ix) The new shares will carry rights to dividends and other rights in the Company from the time of the registration of the share capital increase with the Norwegian Register of Business Enterprises.

- | | |
|---|---|
| <p>(x) Selskapets vedtekter § 4 endres til å reflektere den nye aksjekapitalen og det nye antall aksjer etter kapitalforhøyelsen.</p> | <p>(x) Section 4 of the Company's articles of association will be amended to reflect the new share capital and the new number of shares following the share capital increase.</p> |
| <p>(xi) Garantistene har rett til et garantihonorar på 9 % av deres respektive garantiforpliktelser, som skal gjøres opp i nye aksjer i Selskapet som utstedes til en tegningskurs tilsvarende tegningskursen i Fortrinnsrettsemisjonen. Garantistene har i henhold til garantiavtalen påtatt seg å garantere for et antall aksjer tilsvarende bruttoprovenyet i Fortrinnsrettsemisjonen.</p> | <p>(xi) The underwriters are entitled to an underwriting fee of 9% of their respective underwriting amounts, which shall be settled in new shares in the Company issued at a subscription price equal to the subscription price in the Rights Issue. The Underwriters have pursuant to the underwriting agreement undertaken to guarantee for a number of shares equal to the gross proceeds of the Rights Issue.</p> |
| <p>(xii) Kostnadene som skal betales av Selskapet ved kapitalforhøyelsen er foreløpig anslått til å være mellom NOK 7 og NOK 9 millioner (eks. MVA), i tillegg til garantihonoraret på NOK 13,5 millioner for garantien omtalt i pkt. (xi) som skal gjøres opp i nye aksjer.</p> | <p>(xii) The costs payable by the Company in connection with the share capital increase are currently estimated to be between NOK 7 million and NOK 9 million (excl. VAT), in addition to the underwriting commission of NOK 13.5 million for the underwriting described in item (xi) to be settled in new shares.</p> |

Bortsett fra det som fremgår ovenfor, samt informasjon og nyheter publisert av Selskapet til markedet gjennom Euronext Oslo Børs sin informasjonstjeneste på www.newsweb.no (under Selskapets ticker, "PROXI") og på Selskapets hjemmeside, har det ikke inntrådt noen forhold av vesentlig betydning for Selskapet etter siste balansedag.

Other than the information above, and the information and news communicated by the Company to the market through Euronext Oslo Børs' information system on www.newsweb.no (under the Company's ticker, "PROXI") and on the Company's web page, no circumstances of significant importance to the Company have occurred since the last balance sheet date.

Selskapets seneste årsrapport inkludert årsregnskap og revisors beretning er tilgjengelig for gjennomgang på Selskapets kontor, og er også tilgjengelig på <https://www.proximarseafood.com>.

The Company's latest annual report including the financial statements and the auditor's report are available for review at the Company's office and are also available at <https://www.proximarseafood.com>.

5 UTSTEDELSE AV DET KONVERTIBLE OBLIGASJONSLÅNET

5.1 Bakgrunn

Den 27. oktober 2022 gjennomførte Selskapet en plassering av NOK 250 millioner subordinerte konvertible obligasjoner med forfallsdato 27. oktober 2025 (det "**Opprinnelige Konvertible Lånet**"). I tillegg gjennomførte selskapet den 12. april 2023 en tap issue på NOK 40 million i det utestående Opprinnelige Konvertible Lånet, til en utstedelseskurs lik pålydende ("**Tap Issue**", og sammen med det Konvertible Lånet omtalt som "**Obligasjonsutstedelsen**" eller "**Obligasjonene**"). Nordic Trustee AS ("**Obligasjonstillitsmannen**") er utnevnt som obligasjonstillitsmann for obligasjonseierne ("**Obligasjonseierne**") i ovennevnte obligasjonslån utstedt av Selskapet i henhold til obligasjonsvilkårene datert 21. oktober 2022, inngått mellom Obligasjonstillitsmannen og

5 THE CONVERTIBLE BOND ISSUE

5.1 Background

On 27 October 2022, the Company completed the placement of NOK 250 million subordinated convertible bonds with maturity date on 27 October 2025 (the "**Original Convertible Bond**"). In addition, on 12 April 2023, the Company completed a tap issue of NOK 40 million in the outstanding Original Convertible Bond, at an issue price equal to the par value (the "**Tap Issue**", and together with the Convertible Bond referred to as the "**Bond Issue**" or the "**Bonds**"). Nordic Trustee AS (the "**Bond Trustee**") is the appointed bond trustee for the holders of Bonds (the "**Bondholders**") in the above-mentioned Bond Issue issued by the Company pursuant to the bond terms dated 21 October 2022 and entered into between the Bond Trustee

Selskapet (slik disse til enhver tid kan være endret og/eller revidert) ("**Obligasjonsvilkårene**").

I samsvar med Refinansieringsplanen som beskrevet i punkt 4 ovenfor, og for å oppfylle vilkårene fastsatt i Garantiavtalen, skal Selskapet ha oppnådd:

- a. forpliktelser fra mer enn 2/3 av Obligasjonseierne om at de vil akseptere en konvertering til samme pris per aksje som Tegningskursen i Fortrinnsrettsemisjonen, med oppgjør etter utstedelsen av de nye aksjene i Fortrinnsrettsemisjonen ("**Ekstraordinære Obligasjonskonverteringen**"); og
- b. stemmeforpliktelser fra mer enn 2/3 av Obligasjonseierne for å endre obligasjonsvilkårene slik at forfallsdatoen for Obligasjonene forlenges med 15 måneder med en rente på 5 % per år og for øvrig på uendrede vilkår ("**Obligasjonsendringene**").

For å legge til rette for ovennevnte foreslår styret at Selskapet vedtar visse endringer i betingelsene og vilkårene til de eksisterende Obligasjonsvilkårene, som ellers ville utløpt 27. oktober 2025, herunder ved (i) å forlenge forfallsdatoen med 15 måneder til 27. januar 2027, (ii) redusere den gjeldende rentesatsen med 2 prosent per år fra og med rentedatoen i oktober 2025, og (iii) endre den maksimale økningen i aksjekapital som følge av konvertering av obligasjonslånet til NOK 27 344 700.

I forbindelse med den planlagte endringen av Obligasjonsvilkårene og Fortrinnsrettsemisjonen, vil Obligasjonseierne bli tilbudt å konvertere sine Obligasjoner til aksjer i selskapet til en konverteringskurs på NOK 1 i perioden fra datoen for notis om skriftlig vedtak av Obligasjonseierne (2. september 2025) til og med 18. september 2025 ("**Midlertidig Justerte Konverteringskursen**"). I tillegg, påløpte renter på Obligasjonene som skal konverteres til den Midlertidig Justerte Konverteringskursen vil bli gjort opp i form av nye aksjer som skal utstedes og leveres av Selskapet. Etter gjennomføring av Fortrinnsrettsemisjonen og utløpet av den aktuelle perioden for den Midlertidig Justerte Konverteringskursen, vil Obligasjonene igjen kunne konverteres til den gjeldende Konverteringskursen (som om ingen midlertidig endring av Konverteringskursen hadde funnet sted) og som definert i de eksisterende Obligasjonsvilkårene.

and the Company (as amended and/or restated from time to time) (the "**Bond Terms**").

In accordance with the Refinancing Plan as set out in item 4 above, and to comply with the conditions set out in the Underwriting Agreements, the Company shall have successfully obtained:

- a. undertakings from more than 2/3 of the Bondholders that they will accept a conversion at the same price per share as the Subscription Price in the Rights Issue, with settlement taking place after the issuance of the new shares in the Rights Issue (the "**Extraordinary Bond Conversion**"); and
- b. undertakings from more than 2/3 of the Bondholders for amending the bond terms so that the maturity date of the Bonds is extended by 15 months with an interest rate of 5% p.a and otherwise on unchanged terms (the "**Bond Amendments**").

In order to facilitate the above, the board of directors proposes that the Company adopts certain amendments to the terms and conditions of the existing Bond Terms, which would otherwise expire 27 October 2025, including by (i) extending the maturity date by 15 months to 27 January 2027, (ii) reducing the applicable Interest Rate with 2 per cent. per annum from and including the interest payment date in October 2025, and (iii) amending the maximum increase in share capital resulting from conversion of the Bond Issue to NOK 27,344,700.

In connection with the contemplated amendment to the Bond Terms and the Rights Issue, the Bondholders will be offered to convert their Bonds to shares in the Company at a conversion price of NOK 1 in the period from the date of the notice of written resolution of the Bondholders (2 September 2025) to and including 18 September 2025 (the "**Temporary Adjusted Conversion Price**"). In addition, accrued interest on the Bonds to be converted at the Temporary Adjusted Conversion Price will be settled in the form of new shares to be issued and delivered by the Company. Following completion of the Rights Issue and expiry of the applicable period for the Temporary Adjusted Conversion Price, the Bonds will again be convertible at the applicable Conversion Price (as if no amendment to the Conversion Prices was temporarily made) and as defined by the existing Bond Terms.

5.2 Forslag til vedtak

På bakgrunn av ovennevnte foreslår styret at generalforsamlingen vedtar å endre Obligasjonsvilkårene som følger (hvorav alle uttrykk som brukes, men ikke er definert hertil, skal ha den betydningen som er gitt dem i Obligasjonsvilkårene):

- (i) Selskapet har utstedt et subordinert konvertibelt obligasjonslån ("**Obligasjonslånet**" eller "**Obligasjonene**") med en samlet pålydende verdi på NOK 250 000 000, hvorav NOK 273 447 000 er utestående på datoen for dette vedtaket. Obligasjonene er regulert av obligasjonsvilkårene datert 27. oktober 2022 ("**Obligasjonsvilkårene**"), inngått mellom Selskapet og Nordic Trustee AS på vegne av Obligasjonseierne. Denne beslutningen skal ikke endre vilkårene avtalt i Obligasjonsvilkårene, med mindre annet er spesifisert nedenfor.
- (ii) Obligasjonslånet er utestående, og er dermed allerede tegnet. Tegningen ble gjort basert på pari (pålydende) verdi.
- (iii) Forfallsdato: Forfallsdatoen for Obligasjonene skal forlenges med 15 måneder til 27. januar 2025, og definisjonen av "Forfallsdato" i Obligasjonsvilkårene vil følgelig endres til å lyde: "betyr 27. januar 2027, justert i henhold til Business Day Convention".
- (iv) Rentesats: Rentesatsen vil bli redusert med 2,00 prosent per år (med virkning fra Rentedatoen i oktober 2025), og definisjonen av "Rentesats" vil følgelig endres til å lyde: "betyr (i) fra utstedelsesdatoen til, men ikke inkludert, rentedatoen i oktober 2025, 7,00 prosent, og (ii) fra og med Rentedatoen i oktober 2025, 5,00 prosent per år".
- (v) Konverteringskurs: En midlertidig reduksjon av Konverteringskursen vil bli innført og gjelde for Konverteringsretter utøvd i perioden fra 2. september 2025 til og med 18. september 2025 (med forbehold om eventuelle tidligere frister fastsatt av kontofører for den enkelte Obligasjonseier). Definisjonen av "Konverteringskurs" vil følgelig endres til å lyde:

"betyr, der det er relevant:

- a. Den Midlertidig Justerte Konverteringskursen; eller

5.2 Proposed resolution

On the basis of the above, the board of directors proposes that the general meeting resolves to amend the Bond Terms as follows (with all capitalized terms used but not defined herein which shall have the meaning assigned to them in the Bond Terms):

- (i) The Company has issued a subordinated convertible bond issue (the "**Bond Issue**" or "**Bonds**"), with an aggregate nominal value of NOK 250,000,000, where of NOK 273,447,000 is outstanding at the date of this resolution. The Bond Issue is regulated by the bond terms dated 27 October 2022 (the "**Bond Terms**") and entered into by and between the Company and Nordic Trustee AS on behalf of the Bondholders. This resolution shall not amend the terms and conditions agreed under the Bond Terms, unless otherwise specified below.
- (ii) The Bond Issue is outstanding, and has thus already been subscribed. Subscription was made based on par (nominal) value.
- (iii) Maturity Date: The maturity date of the Bonds shall be extended by 15 months to 27 January 2025, and the definition of "Maturity Date" in the Bond Terms will consequently be amended to read "means 27 January 2027, adjusted according to the Business Day Convention".
- (iv) Interest Rate: The interest rate will be reduced by 2.00 per cent. per annum (taking effect from the Interest Payment Date in October 2025) and the definition of "Interest Rate" will consequently be amended to read "means (i) from the Issue date to but excluding the Interest Payment Date in October 2025, 7.00 and (ii) from and including the Interest Payment Date in October 2025, 5.00 per cent. per annum".
- (v) Conversion Price: a temporary reduction of the Conversion Price will be introduced and be applicable for Conversion Rights exercised in the period from 2 September 2025 to and including 18 September 2025 (subject to any earlier deadlines set out by the account manager of the individual Bondholder). The definition of "Conversion Price" will consequently be amended to read:

"means, as applicable:

- b. NOK 3,8475 per aksje, slik justert fra tid til annen i samsvar med punkt 13 (Justert etter Konverteringskursen), med unntak for Konverteringsretter utøvd i varslingsperioden, hvor justeringer utelukkende skal foretas i samsvar med bestemmelsene i punkt (b) i punkt 12.1 (Konverteringsperiode og Konverteringskurs)."

En ny definisjon av "Midlertidig Justert Konverteringskurs" vil bli lagt til i Obligasjonsvilkårene og lyde: "betyr NOK 1,00 for Konverteringsretter utøvd i perioden fra 2. september 2025 til og med 18. september 2025. Den antatte datoen for utøvelse av Konverteringsretten for en Obligasjon skal, for formålet med Midlertidig Justerte Konverteringskursen, være den virkedagen da den relevante Obligasjonen og Konverteringsnotisen leveres (eller anses levert), uten hensyn til punkt 12.2 (b) og (f)."

- a. the Temporary Adjusted Conversion Price; or
- b. NOK 3.8475 per share, as adjusted from time to time in accordance with Clause 13 (Adjustment of the Conversion Price), other than in respect of Conversion Rights exercised in the Notice Period, where adjustments solely shall be made in accordance with the provisions set out in paragraph (b) of Clause 12.1 (Conversion Period and Conversion Price)."

A new definition of "Temporary Adjusted Conversion Price" will be added to the Bond Terms and read "means NOK 1.00 for Conversion Rights exercised in the period from 2 September 2025 to and including 18 September 2025. The deemed date of exercise of the Conversion Right in respect of a Bond shall, for the purpose of Temporary Adjusted Conversion Price, be the Business Day of the delivery (or deemed delivery) of the relevant Bond and the Conversion Notice, disregarding Clause 12.2 (b) and (f)."

(vi) Konvertering av renter: Obligasjonseiere som utøver sin konverteringsrett til den Midlertidig Justerte Konverteringskursen vil motta påløpte renter i form av nye aksjer utstedt av Selskapet. Antall aksjer som skal utstedes og leveres til Obligasjonseieren ved utøvelse av slik Konverteringsrett vil bli beregnet til den justerte Konverteringskursen i samsvar med de relevante bestemmelsene i Obligasjonsvilkårene.

(vi) The Conversion of Interest: Bondholders exercising its conversion rights at the Temporary Adjusted Conversion Price will receive accrued interest in the form of new shares issued by the Company. The number of shares to be issued and delivered to the Bondholder upon exercise of such Conversion Right will be calculated at the Adjusted Conversion Price in accordance with the applicable provisions of the Bond Terms.

(vii) Levering av aksjer ved Konvertering: Selskapet skal (eventuelt via Betalings- og Konverteringsagenten) sørge for at hver konverterende Obligasjonseier (eller eventuell fullmektig) som utøver sin Konverteringsrett til den Midlertidig Justerte Konverteringskursen mottar det relevante antall aksjer etter slik konvertering innen 2 uker etter gjennomføring av Fortrinnsrettsemisjonen, men uansett senest 23. oktober 2025.

(vii) Delivery of shares on Conversion: The Company shall (if relevant via the Paying and Conversion Agent) ensure that each converting Bondholder (or any nominee) exercising its Conversion Rights at the Temporary Adjusted Conversion Price receives the relevant number of shares following such conversion within 2 weeks after completion of the Rights Issue, but in any event no later than 23 October 2025.

(viii) Den maksimale økningen i Selskapets aksjekapital som følge av konvertering av de Obligasjonene er NOK 27 344 700.

(viii) The maximum increase in the Company's share capital as a result of conversion of the Bonds is NOK 27,344,700.

(ix) Endringene i Obligasjonsvilkårene er betinget av godkjenning fra 2/3 av Obligasjonseierne ved skriftlig beslutning fra Obligasjonseierne, som forventes å finne sted 16. september 2025.

(ix) The amendments to the Bond terms are subject to approval of 2/3 of the Bondholders at the written resolution of the Bondholders expected to take place on the 16 September 2025.

6 AKSJEKAPITALFORHØYELSE VED UTSTEDELSE AV NYE AKSJER - MOTREGNING

Som det fremgår av punkt 4 ovenfor skal Garantistenes krav på garantihonorar gjøres opp i nye aksjer i Selskapet som utstedes til en tegningskurs tilsvarende Tegningskursen i Fortrinnsrettsemisjonen. Garantistene har krav på et garantihonorar på 9 % av det totale garanterte beløpet på NOK 150 millioner, dvs. NOK 13,5 millioner, betalt i 13,5 millioner nye aksjer i Selskapet. Garantihonoraret vil fordeles på samtlige garantister, hvorav hver Garantist skal motta et garantihonorar tilsvarende 9% av beløpet til den relevante garantistens garantiforpliktelse som angitt i Vedlegg 2.

For å kunne gjøre opp garantihonoraret i nye aksjer, foreslår styret at generalforsamlingen beslutter å forhøye aksjekapitalen i Selskapet med NOK 1 350 000, ved utstedelse av 13 500 000 nye aksjer til Garantistene (i henhold til den fordeling som følger av Vedlegg 2). Aksjene skal tegnes til en tegningskurs tilsvarende Tegningskursen i Fortrinnsrettsemisjonen og gjøres opp ved motregning av Garantistenes krav på garantihonorar etter Garantiavtalene.

På bakgrunn av ovennevnte foreslår styret at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

- (i) Aksjekapitalen forhøyes med NOK 1 350 000, ved utstedelse av 13 500 000 nye aksjer, hver pålydende NOK 0,10.
- (ii) Aksjene skal tegnes av de personer og i henhold til den fordeling som følger av Vedlegg 2.
- (iii) Det skal betales NOK 1,00 per aksje, hvorav NOK 0,10 er aksjekapital og NOK 0,90 utgjør overkurs/annen innskutt egenkapital. Samlet tegningsbeløp er NOK 13 500 000, hvorav NOK 1 350 000 er aksjekapital og NOK 12 150 000,00 utgjør overkurs/annen innskutt egenkapital.
- (iv) De nye aksjene skal tegnes på særskilt tegningsblankett innen 31. desember 2025.
- (v) Aksjeinnskuddet ytes ved motregning av fordringen med samlet beløp på NOK 13 500 000 som aksjetegnerne har mot Selskapet. Motregning anses erklært og gjennomført ved tegning av de nye aksjene.

6 SHARE CAPITAL INCREASE BY ISSUANCE OF NEW SHARES – BY WAY OF SET-OFF

As set out in item 4 above, the Underwriters' claim for the underwriting fee shall be payable in new shares in the Company to be issued at the Subscription Price in the Rights Issue. The Underwriters are entitled to an underwriting fee of 9 % of the total underwritten amount of NOK 150 million, i.e. NOK 13.5 million payable in 13.5 million new shares in the Company. This fee will be distributed among all the underwriters, whereby each Underwriter shall receive an underwriting fee equal to 9% of the amount of the relevant Underwriter's underwriting obligation as set out on Appendix 2.

To be able to settle the underwriting fee in new shares, the board of directors proposes that the general meeting resolves to increase the share capital of the Company with NOK 1,350,000, through the issuance of 13,500,000 new shares to the Underwriters (in accordance with the allocation set forth in Appendix 2). The shares shall be subscribed for at the Subscription Price in the Rights Issue and be settled by set-off of the Underwriters' claim for underwriting fee pursuant to the Underwriting Agreements.

On the basis of the above, the board of directors proposes that the general meeting adopts the following resolution:

- (i) The share capital is increased by NOK 1,350,000, by issuance of 13,500,000 new shares, each with a nominal value of NOK 0.10.
- (ii) The shares shall be subscribed by the persons and in accordance with the allocation set forth in Appendix 2.
- (iii) The subscription price is NOK 1.00 per share of which NOK 0.10 is share capital and NOK 0.90 is share premium/other paid-in equity. The total subscription amount is NOK 13,500,000 of which NOK 1,350,000 is share capital and NOK 12,150,000.00 is share premium/other paid-in equity.
- (iv) The new shares shall be subscribed for in a separate subscription form within 31 December 2025.
- (v) The share capital contribution shall be settled by way of set-off of the receivable with the total amount of NOK 13,500,000 which the subscribers have against the Company. The set-off shall be deemed declared and completed by subscription of the share capital.

- | | |
|--|--|
| <p>(vi) For nærmere beskrivelse av aksjeinnskuddet/tingsinnskuddet vises det til styrets redegjørelse og revisors bekreftelse, inntatt som hhv. <u>Vedlegg 3 og Vedlegg 4</u> til protokollen.</p> | <p>(vi) For further details on the share contribution/contribution-in-kind, reference is made to the statement of the board of directors and the auditor's confirmation thereof attached hereto as <u>Appendix 3 and Appendix 4</u>, respectively.</p> |
| <p>(vii) Selskapet kan disponere over aksjeinnskuddet før kapitalforhøyelsen er registrert i Foretaksregisteret.</p> | <p>(vii) The Company may use the contribution prior to the registration of the share capital increase with the Norwegian Register of Business Enterprises.</p> |
| <p>(viii) De nye aksjene gir rettigheter i Selskapet, herunder rett til utbytte umiddelbart etter tegningen av de nye aksjene.</p> | <p>(viii) The new shares will carry full shareholder rights in the Company, including the right to dividend immediately following the subscription of the new shares.</p> |
| <p>(ix) De anslåtte utgifter ved kapitalforhøyelsen utgjør NOK 100 000 (eks. MVA).</p> | <p>(ix) The estimated expenses related to the share capital increase are NOK 100,000 (excl. VAT).</p> |
| <p>(x) Vedtektenes § 4 endres slik at de angir aksjekapitalen og antallet aksjer etter kapitalforhøyelsen.</p> | <p>(x) Section 4 of the articles of association shall be amended to reflect the share capital and number of shares following the share capital increase.</p> |

7 STYREFULLMAKT TIL Å FORHØYE AKSJEKAPITALEN FOR Å FINANSIERE VIDERE VEKST

For at Selskapet skal ha mulighet til å gjennomføre kapitalforhøyelser på en effektiv måte, foreslås det at styret gis en fullmakt til å forhøye Selskapets aksjekapital med inntil NOK 5 933 370,6, som utgjør rundt 10 % av Selskapets aksjekapital etter gjennomføring av kapitalforhøyelsene i forbindelse med (i) Fortrinnsrettsemisjonen, (ii) utstedelsen av akser til Garantistene, og (iii) gjennomføringen av den Ekstraordinære Obligasjonskonverteringen (forutsatt konvertering av 100% av Obligasjonsutstedelsen), som fremgår av punkt 4 to 6 ovenfor.

Fullmakten skal kunne benyttes i situasjoner der dette anses gunstig for Selskapet, herunder blant annet for å finansiere videre vekst, styrke Selskapets finansielle stilling, herunder arbeidskapital, utstede aksjer som vederlag i forbindelse med oppkjøp av markedsrettigheter/selskaper, virksomheter eller eiendeler eller for å finansiere slike oppkjøp. Det er styrets oppfatning at en slik fullmakt vil være i Selskapets og aksjeeiernes interesse, da det sikrer styret fleksibilitet dersom Selskapet er i en situasjon hvor kapitalinnhenting blir nødvendig eller ønskelig. En styrefullmakt som foreslått er markedsmessig, og vanlig for selskaper notert på Euronext Growth Oslo.

7 BOARD AUTHORISATION TO INCREASE THE SHARE CAPITAL IN ORDER TO FINANCE FURTHER GROWTH

In order for the Company to be able to increase the share capital in an efficient manner, it is proposed that the board of directors is granted an authorisation to increase the share capital of the Company with up to NOK 5,933,370.6, which constitutes approximately 10% of the Company's share capital following the share capital increases pertaining to (i) the Rights Issue, (ii) the issuance of shares to the Underwriters, and (iii) the completion of the Extraordinary Bond Conversion (assuming conversion of 100% of the Convertible Bonds), as set out in items 4 to 6 above.

The board authorisation may be used in situations where this is considered beneficial for the Company, inter alia to finance further growth, strengthen the Company's financial position, including working capital, issue shares as consideration in connection with acquisitions of companies, businesses or assets or in order to finance acquisitions. The board of directors is of the opinion that such authorisation would be in the interest of the Company and its shareholders, as it provides the board of directors with flexibility should the Company be in a situation where it is necessary or desirable to raise additional equity. A board authorisation as proposed is deemed to be customary for companies listed on Euronext Growth Oslo.

For å kunne utnytte fullmakten på best mulig måte, for eksempel i forbindelse med rettede emisjoner, foreslås det at styret gis fullmakt til å fravike aksjeeiernes fortrinnsrett ved benyttelse av fullmakten.

In order to utilise the authorisation in the best possible manner, e.g. in connection with private placements of shares, it is proposed that the board of directors is authorised to deviate from the shareholders' pre-emptive right to subscribe for and be allocated new shares when utilising the authorisation.

På bakgrunn av ovennevnte foreslår styret at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

On the basis of the above, the board of directors proposes that the general meeting adopts the following resolution:

(i) *I henhold til aksjeloven § 10-14 gis styret fullmakt til å forhøye Selskapets aksjekapital, i en eller flere omganger, med inntil NOK 5 933 370,6.*

(i) *Pursuant to Section 10-14 of the Norwegian Private Limited Liability Companies Act, the board of directors is granted an authorisation to increase the Company's share capital, in one or more rounds, by up to NOK 5,933,370.6.*

(ii) *Aksjeeiernes fortrinnsrett til å tegne og bli tildelt de nye aksjene etter aksjeloven § 10-4 kan fravikes, jf. § 10-5.*

(ii) *The shareholders' preferential right to subscribe for and be allocated the new shares pursuant to Section 10-4 of the Norwegian Private Limited Liability Companies Act may be deviated from, cf. Section 10-5.*

(iii) *Fullmakten omfatter kapitalforhøyelse mot innskudd i andre eiendeler enn penger og rett til å pådra Selskapet særlige plikter, jf. aksjeloven § 10-2.*

(iii) *The authorisation comprises share capital increases against contribution in kind and the right to incur specific obligations on behalf of the Company, cf. Section 10-2 of the Norwegian Private Limited Liability Companies Act.*

(iv) *Fullmakten omfatter ikke kapitalforhøyelse i forbindelse med fusjon etter aksjeloven § 13-5.*

(iv) *The authorisation does not include share capital increases in connection with mergers pursuant to Section 13-5 of the Norwegian Private Limited Liability Companies Act.*

(v) *Fullmakten gjelder fra registrering i Foretaksregisteret og frem til Selskapets ordinære generalforsamling i 2026, dog ikke lenger enn til 30. juni 2026.*

(v) *The authorisation shall be effective from the date it is registered in the Norwegian Register of Business Enterprises and shall be valid until the Company's annual general meeting in 2026, but no longer than 30 June 2026.*

8 OPPDATERING AV SELSKAPETS OPSJONSPROGRAM

8 UPDATE OF THE COMPANY'S OPTION PROGRAM

8.1 Bakgrunn

8.1 Background

Selskapets opsjonsprogram har eksistert siden 2020, og vært gjenstand for etterfølgende revisjoner, senes ved Selskapets generalforsamling den 17. april 2024.

The Company's option program has existed since 2020 and has been subject to subsequent revisions, most recently at the Company's general meeting on 17 April 2024.

Styret vil videreføre opsjonsprogrammet ettersom det er et viktig program for å beholde og knytte til seg nøkkelressurser, og anses særlig viktig etter avslutningen av

The Board of Directors will continue the option program as it is an important tool for retaining and attracting key personnel, and is considered particularly important following the completion of the Refinancing, where the

Refinansieringen hvor Selskapets fokus kan rettes mot den operasjonelle driften i Japan.

Under eksisterende program er der i perioden fra 2020 til i dag tildelt totalt 4 680 000 opsjoner som gav rett på 4 680 000 nye aksjer i Selskapet, ingen av opsjonene er blitt utnyttet og samlede utestående opsjoner per dato utgjør følgende 4 680 000 ("**Eksisterende Opsjoner**").

1 660 000 av 4 680 000 Eksisterende Opsjoner er allerede opptjent, men styret har besluttet å slette 4 530 000 av disse i sin helhet (mens resterende 150 000 tildelt forhenværende styremedlemmer løper uendret), og de vil erstattes av nye opsjoner som vil tildeles etter styrets nærmere skjønn, men innenfor eksisterende prinsipper vedtatt av generalforsamlingen. Det vil si at nye opsjoner til erstatning for de Eksisterende Opsjoner vil;

- Gjenstand for ny opptjeningsperiode (vesting) over tre år, hvor 1/3 opptjenes årlig, og
- Strike kurs skal settes til markedspris på tildelingstidspunktet + 25 %.

8.2 Fullmakt til styret til å forhøye aksjekapitalen ved utstedelse av nye aksjer til ansatte

Opsjonsprogrammet ble innført for å beholde og som et insentiv for ansatte. Det anses hensiktsmessig at styret har en fullmakt til å forhøye aksjekapitalen slik at styret kan beslutte utstedelse av nye aksjer i forbindelse med utøvelse av opsjoner i henhold til Selskapets opsjonsprogram.

Styret foreslår at det gis en fullmakt til å forhøye aksjekapital med en samlet verdi som tilsvarer inntil 5 % av Selskapets aksjekapital etter gjennomføring av den samlede refinansieringen. For å kunne utnytte fullmakten til å utstede aksjer i henhold til opsjonsprogrammet til ansatte, foreslås det også at styret gis fullmakt til å fravike aksjeeiernes fortrinnsrett ved bruk av fullmakten.

På bakgrunn av ovennevnte foreslår styret at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

- I henhold til aksjeloven § 10-14 gis styret fullmakt til å forhøye Selskapets aksjekapital, i en eller flere omganger, med inntil NOK 2 966 685,30.*

Company's focus can be directed towards operational activities in Japan.

Under the existing program, a total of 4,680,000 options have been granted from 2020 to date, entitling the holders to 4,680,000 new shares in the Company. None of the options have been exercised, and the total outstanding options as of today therefore amount to 4,680,000 ("**Existing Options**").

1,660,000 of the 4,680,000 Existing Options have already vested, but the board of directors has decided to cancel 4,530,000 of these in their entirety (while 150,000 options awarded to former board members will remain unaltered), and they will be replaced by new options to be granted at the board of directors' discretion, but within the existing principles adopted by the general meeting. This means that new options replacing the Existing Options will:

- Be subject to a new vesting period over three years, with 1/3 vesting annually, and
- The strike price will be set at the market price at the time of grant + 25%.

8.2 Authorisation to the board of directors to increase the share capital by issuing new shares to employees

The option program was introduced to retain and incentivise employees. It is considered appropriate that the board of directors has an authorisation to increase the share capital so that the board of directors can decide to issue new shares in connection with the exercise of options under the Company's option program.

The board of directors proposes that an authorisation be granted to increase the share capital by a total amount corresponding to up to 5% of the Company's share capital after completion of the overall refinancing. In order to utilise the authorisation to issue shares under the option program to employees, it is also proposed that the board of directors be authorised to deviate from the shareholders' pre-emptive rights when using the authorisation.

On the basis of the above, the board of directors proposes that the general meeting adopts the following resolution:

- Pursuant to to Section 10-14 of the Norwegian Private Limited Liability Companies Act, the board of directors is granted an authorisation to increase the Company's*



share capital, in one or more rounds, by up to NOK 2,966,685.30.

(ii) Aksjeeiernes fortrinnsrett til å tegne de nye aksjene etter aksjeloven § 10-4 kan fravikes, og aksjene kan kun tegnes av opsjonshavere under Selskapets opsjonsprogram.

(iii) Fullmakten omfatter kapitalforhøyelse mot innskudd i andre eiendeler enn penger og rett til å pådra Selskapet særlige plikter etter aksjeloven § 10-2.

(iv) Fullmakten omfatter ikke kapitalforhøyelse i forbindelse med fusjon etter aksjeloven § 13-5.

(v) Fullmakten gjelder fra registrering i Foretaksregisteret og i to år, men uansett ikke lengre enn til 17. september 2027, og den erstatter fullmakten gitt av generalforsamlingen den 17. april 2024.

* * *

(ii) The shareholders' preferential right to subscribe for and be allocated the new shares pursuant to Section 10-4 of the Norwegian Private Limited Liability Companies Act may be deviated from, cf. Section 10-5.

(iii) The authorisation comprises share capital increases against contribution in kind and the right to incur specific obligations on behalf of the Company, cf. Section 10-2 of the Norwegian Private Limited Liability Companies Act.

(iv) The authorisation does not include share capital increases in connection with mergers pursuant to Section 13-5 of the Norwegian Private Limited Liability Companies Act.

(v) The authorisation shall be effective from the date it is registered in the Norwegian Register of Business Enterprises and for two years, but in any event no longer than until 17 September 2027, and it replaces the authorisation granted by the general meeting on 17 April 2024.

* * *

Proximar Seafood AS er et aksjeselskap underlagt aksjelovens regler. Selskapet har per dagen for denne innkallingen en aksjekapital på NOK 15 639 006 fordelt på 156 390 060 aksjer hver pålydende NOK 0,1. Hver aksje har én stemme på generalforsamlingen. Aksjene har også for øvrig like rettigheter.

Proximar Seafood AS is a private limited liability company subject to the rules of the Companies Act. As of the date of this notice, the Company has a share capital of NOK 15,639,006, divided on 156,390,060 shares with a nominal value of NOK 0.1. Each share carries one vote at the general meeting. The shares also have equal rights in all other respects.

Registrering og deltakelse

Generalforsamlingen avholdes digitalt via Microsoft Teams. Det blir ikke anledning for fysisk oppmøte. Aksjonærer som ønsker å delta på generalforsamlingen bes om å registrere sin deltakelse ved e-post til ir@proximar.com innen to (2) virkedager før avholdelse av generalforsamlingen (altså innen **15. september 2025 kl. 23:59 CEST**). Aksjeeiere som har gitt beskjed vil få invitasjon via Microsoft Teams.

Registration and participation

The general meeting will be held as a digital meeting. There will be no opportunity for physical attendance. Shareholders who wish to attend the general meeting are requested to register its attendance by e-mail to ir@proximar.com no within two (2) business days prior to the date of the extraordinary general meeting (i.e. by **15 September 2025 kl. 23:59 CEST**). Such shareholders will then receive an invitation via Microsoft Teams.

Dersom aksjer er registrert i CSD på en forvalter, jf. aksjeloven § 4-4 (2), jf. allmennaksjeloven § 4-10, blir denne innkallingen sendt til forvalteren, jf. allmennaksjeloven § 1-8, som deretter skal videreformidle den til den reelle aksjeeieren. Dersom den reelle aksjeeieren ønsker å delta i generalforsamlingen, må den reelle aksjeeieren be forvalteren gi Selskapet melding om dette innen to (2) virkedager før avholdelse av generalforsamlingen (altså innen **15. september 2025 kl. 23:59 CEST**). Det er ikke et krav om at aksjer må flyttes til en verdipapirkonto i eget navn for å ha stemmerett på generalforsamlingen.

If shares are held through a nominee in the CSD register, cf. Section 4-4 of the Norwegian Private Limited Liability Companies Act, cf. 4-10 of the Norwegian Public Limited Companies Act, this notice will in accordance with Section 1-8 of the Public Limited Companies Act, be sent to the nominee who shall pass on the notice to the beneficial owner. If the beneficial owner wishes to attend the general meeting, the beneficial owner must ask the nominee to notify the Company of this within two (2) business days prior to the date of the general meeting (i.e. by **15 April 2025 kl. 23:59 CEST**). It is not a requirement to have shares transferred to a securities account in the beneficial owner's own name in order to vote at the general meeting.

Fullmakt

Aksjeeiere som ønsker å avgi stemme på den ekstraordinære generalforsamlingen kan sende fullmaktsskjema per e-post til ir@proximar.com. Fullmaktsskjemaet må være mottatt av Proximar Seafood AS innen mandag **15. september 2025 kl. 23:59 CEST**. Et fullmaktsskjema med og uten instruksjoner er distribuert til aksjeeierne som vedlegg til denne innkallingen. Legitimasjon for aksjeeieren eller en selskapsattest (firmaattest) dersom aksjeeieren er en juridisk person, må vedlegges fullmaktsskjemaet.

Proxy

Shareholders wishing to vote at the extraordinary general meeting may send a proxy form by e-mail to ir@proximar.com. The proxy form must be received by **15 September 2025 kl. 23:59 CEST**. A proxy form with and without instructions has been distributed to the shareholders as an appendix to this notice. Identification for the shareholder or a company certificate (certificate of incorporation) if the shareholder is a legal person, must be attached to the proxy form.

Beslutninger om stemmerett for aksjeeiere og fullmektiger treffes av møteåpner. Beslutning kan omgjøres av generalforsamlingen med alminnelig flertall.

Decisions on voting rights for shareholders and representatives are made by the person opening the meeting, whose decision may be reversed by the general meeting by a majority vote.

**Aksjeeieres rettigheter i forbindelse med
generalforsamlingen**

Aksjeeiere har rett til å fremme saker til generalforsamlingens dagsorden, såfremt slike forslag sendes skriftlig til styret med et forslag til beslutning eller begrunnelse for hvorfor saken skal stå på generalforsamlingens dagsorden, senest 14 dager før generalforsamlingen skal avholdes.

En aksjeeier 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) godkjenning av årsregnskapet og årsberetningen, (ii) saker som er forelagt generalforsamlingen til avgjørelse og (iii) Selskapets økonomiske stilling, herunder virksomheten i andre selskaper som Selskapet deltar i, og (iv) andre saker som generalforsamlingen skal behandle, med mindre de opplysninger som kreves ikke kan gis uten uforholdsmessig skade for Selskapet. Aksjeeiere har rett til å ta med rådgiver, og kan gi talerett til en rådgiver.

* * *

**Shareholder's rights in connection with general
meetings**

Decisions on voting rights for shareholders and representatives are made by the person opening the meeting, whose decision may be reversed by the general meeting by a majority vote.

A shareholder may make proposals for resolutions with respect to matters on the agenda and may require that members of the board of directors and the chief executive officer at the general meeting provide available information about matters which may affect the assessment of (i) the approval of the annual accounts and the board of directors' report, (ii) matters that are presented to the shareholders for decision and (iii) the Company's financial situation, including operations in other companies the Company participates in, and (iv) other matters to be discussed at the general meeting, unless the requested information cannot be disclosed without causing disproportionate damage to the Company. Shareholders are entitled to bring advisors and may grant the right of speech to one advisor.

* * *

Bergen, 3. september 2025 / 3 September 2025

På vegne av styret i Proximar Seafood AS / On behalf of the board of directors of Proximar Seafood AS

Kjell-Erik Østdahl

Styrets leder / Chair of the Board of Directors

Vedlegg

1. Fullmaktsskjema og påmeldingsskjema
2. Oversikt over Garantistene
3. Styrets redegjørelse
4. Revisors bekreftelse

Appendices

1. Power of attorney form and registration form
2. Overview of the Underwriters
3. The board of directors' report
4. Auditor's confirmation



VEDLEGG 1 - FULLMAKTSSKJEMA OG PÅMELDINGSSKJEMA

Fullmakt uten stemmeinstruks for ekstraordinær generalforsamling i Proximar Seafood AS den 17. september 2025

Dersom du selv ikke kan møte på generalforsamlingen kan du gi fullmakt til en annen person.

Aksjeeiere som ønsker å utøve sine aksjeeierrettigheter og avgi stemme på den ekstraordinære generalforsamlingen i Proximar Seafood AS den 17. september 2025 ved fullmakt kan signere og sende inn denne blanketten til Selskapet **pr e-post til ir@proximar.com**.

Dersom det ikke oppgis navn på fullmektigen, vil fullmakten anses å være gitt til styrets leder eller den han bemyndiger.

Fullmakten må være mottatt av Proximar Seafood AS senest 15. september 2025 kl. 23:59.

Undertegnede: _____

gir herved (sett kryss)

☐ Styrets leder (eller den han bemyndiger), eller

☐ _____
(fullmektigens navn med blokkbokstaver)

fullmakt til å møte og avgi stemme på ekstraordinær generalforsamling 17. september 2025 kl. 10:00 i Proximar Seafood AS for mine/våre aksjer.

Sted

Dato

Aksjeeiers underskrift
(Undertegnes kun ved fullmakt)

Dersom aksjeeier er et selskap, skal firmaattest vedlegges fullmakten.

Fullmakt med stemmeinstruks for ekstraordinær generalforsamling i Proximar Seafood AS den 17. september 2025

Dersom du ikke selv kan møte på generalforsamling, kan du benytte dette fullmaktsskjemaet for å gi stemmeinstruks til styrets leder eller den han bemyndiger, eller annen person.

Fullmakter med stemmeinstruks kan kun registreres av , og sendes **pr e-post til** ir@proximar.com.

Blanketten må være mottatt fra Registreringskontoret til Selskapet senest 15. september 2025 kl. 23:59.

Blanketten må være datert og signert.

Undertegnede: _____

gir herved styrets leder (eller den han eller hun bemyndiger) fullmakt til å møte og avgi stemme på ekstraordinær generalforsamling i Proximar Seafood AS den 17. september 2025.

Stemmegivningen skal skje i henhold til instruksjonen nedenfor. Dersom det ikke krysses av i rubrikken, vil dette anses som en instruks **til å stemme i tråd med styrets anbefalinger**. Dersom det blir fremmet forslag i tillegg til, eller som erstatning for forslaget i innkallingen, avgjør fullmektigen stemmegivningen. Dersom det er tvil om forståelsen av instruksjonen, vil fullmektigen kunne avstå fra å stemme.

Agenda ekstraordinær generalforsamling 17. september 2025		For	Mot	Avstå
1	Valg av møteleder	☐	☐	☐
2	Valg av en person til å medundertegne protokollen	☐	☐	☐
3	Godkjenning av innkalling og dagsorden	☐	☐	☐
4	Kapitalforhøyelse i forbindelse med fortrinnsrettsemisjonen	☐	☐	☐
5	Utstedelse av det konvertible obligasjonslånet	☐	☐	☐
6	Kapitalforhøyelse ved utstedelse av nye aksjer - motregning	☐	☐	☐
7	Styrefullmakt til å forhøye aksjekapitalen for å finansiere videre vekst	☐	☐	☐
8	Oppdatering av selskapets opsjonsprogram - Fullmakt til styret til å forhøye aksjekapitalen ved utstedelse av nye aksjer til ansatte	☐	☐	☐

Aksjeeierens navn og adresse: _____
 (vennligst benytt blokkbokstaver)

Sted

Dato

Aksjeeiers underskrift
 (Undertegnes kun ved fullmakt)

Dersom aksjeeier er et selskap, eller annen juridisk enhet, skal dokumentasjon i form av firmaattest, og eventuelt fullmakt, vedlegges fullmakten.

Skjemaer som sendes til oss på e-post vil ikke være sikret med mindre avsenderen selv sørger for at e-posten er sikret. Vi gjør oppmerksom på at skjemaet kan inneholde sensitiv informasjon og anbefaler at skjemaet sendes til oss i en sikret e-post.

APPENDIX 1 – POWER OF ATTORNEY FORM AND REGISTRATION FORM**Proxy without voting instructions for the extraordinary general meeting of Proximar Seafood AS on 17 September 2025**

If you are unable to attend the meeting, you may grant proxy to another individual.

Shareholders who wish to exercise their shareholder rights and vote at the extraordinary general meeting of Proximar Seafood AS on 17 September 2025 by proxy, must complete this proxy form and return it **per e-mail to ir@proximar.com**.

If the proxy holder is unnamed, the proxy will be deemed given to the chairman of the board of directors or an individual appointed by him.

This proxy must be received by Proximar Seafood AS no later than 15 September 2025 at 23:59 (CEST).

The Undersigned: _____

hereby grants (tick one of the two)

☐ the chairman of the board of directors (or a person authorized by him), or

☐ _____
(name of proxy holder in capital letters)

proxy to attend and vote for my/our shares at the extraordinary general meeting of Proximar Seafood AS on 17 September 2025 at 23:59 (CEST).

Place

Date

Shareholder's signature
(Only for granting proxy)

If the shareholder is an entity, this entity's certificate of registration must be appended to the proxy.

Proxy with voting instructions for the extraordinary general meeting of Proximar Seafood AS on 17 September 2025

If you are unable to attend the extraordinary general meeting in person, you may use this proxy form to give voting instructions to the chairman of the board of directors or the person authorized by him.

A proxy with voting instructions must be sent **by e-mail** (scanned form) to ir@proximar.com.

The form must be received by the Company no later than 15 September 2025 at 23:59 (CEST).

Proxies with voting instructions must be dated and signed in order to be valid.

The Undersigned: _____

hereby grants the chairman of the board of directors (or the person authorized by him) a proxy to attend and vote for my/our shares at the **extraordinary general meeting of Proximar Seafood AS on 17 September 2025 at (CEST)**.

The votes shall be exercised in accordance with the instructions below. If the sections for voting are left blank, this will be counted as an instruction **to vote in accordance with the board of directors' recommendations**. However, if any motions are made from the attendees in addition to or in replacement of the proposals in the notice, the proxy holder may vote at his/her discretion. If there is any doubt as to how the instructions should be understood, the proxy holder may refrain from voting.

Agenda for the extraordinary general meeting on 17 September 2025		For	Against	Abstention
1	Election of a chairperson of the meeting	☐	☐	☐
2	Election of a person to co-sign the minutes	☐	☐	☐
3	Approval of the notice and agenda	☐	☐	☐
4	Share capital increase in connection with the Rights Issue	☐	☐	☐
5	The convertible bond issue	☐	☐	☐
6	Share capital increase by issuance of new shares – by way of set-off	☐	☐	☐
7	Board authorisation to increase the share capital in order to finance further growth	☐	☐	☐
8	Update of the company's option program - Authorisation to the board of directors to increase the share capital by issuing new shares to employees	☐	☐	☐

Shareholder's name and address: _____
(please use capital letters)

Place

Date

Shareholder's signature
(only for granting proxy with voting instructions)

With regards to attend and vote, reference is made to the Norwegian Private Limited Liability Companies Act, in particular Chapter 5. If the shareholder is an entity, this entity's certificate of registration must be appended to the proxy.

Forms sent to us by e-mail will not be secured unless the sender himself ensures that the e-mail is secured. We note that the form may contain sensitive information and recommend that the form is sent to us in a secured e-mail.



Underwriter:	Underwritten amount (NOK):	Allocation of shares:
Nordic Delta AS	20,000,000	1,800,000
Nordic Alpha AS	2,500,000	225,000
Grønnere Oslo AS	2,500,000	225,000
Aegir Capital AS	2,500,000	225,000
Asgard Capital AS	2,500,000	225,000
Frederik Mohn	10,000,000	900,000
Myrlid AS	20,000,000	1,800,000
Pal & Pals AS	2,500,000	225,000
Jan Heggelund	20,000,000	1,800,000
Vicama AS	30,000,000	2,700,000
Buntel AB	10,000,000	900,000
GBR Holding	4,420,000	397,800
Sulefjell AS	2,000,000	180,000
Thomas WG AS	500,000	45,000
Joachim WG AS	3,000,000	270,000
Kvasshøgdi AS	5,000,000	450,000
Daimyo AS	8,580,000	772,200
Stein Hyttedalen	4,000,000	360,000
Total	150,000,000	1,350,000

List of Signatures

Page 1/1



Proximar Seafood AS - Board Statement.pdf

Name	Method	Signed at
Vike, Siri	BANKID	2025-09-02 22:50 GMT+02
Østdahl, Kjell-Erik	BANKID	2025-09-02 21:59 GMT+02
Grieg, Per	BANKID	2025-09-02 21:45 GMT+02
Dyvik, Inger Elisabeth	BANKID	2025-09-02 21:39 GMT+02
Halseth, Viggo	BANKID	2025-09-02 21:36 GMT+02



This file is sealed with a digital signature. The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

External reference: B68098B5466E424285DD2262383F5660

Til generalforsamlingen i Proximar Seafood AS (org. nr. 915 565 697) ("**Selskapet**"):

I forbindelse med forslag om kapitalforhøyelse ved gjeldskonvertering/motregning, gis herved følgende redegjørelse i henhold til aksjeloven § 10-2 (3), jf. §

To the general meeting of Proximar Seafood AS (reg. no. 915 565 697) (the "**Company**"):

In connection with a proposal for a share capital increase by conversion of debt/set-off, the following statement is hereby given pursuant to Section 10-2(3), cf. Section 2-6 of the Norwegian Private Limited Companies Act (the "**Companies Act**").

1 BAKGRUNN OG BESKRIVELSE AV INNSKUDET OG VEDERLAGET

Den 8. juli 2025 inngikk Selskapet avtaler med et konsortium bestående av 18 eksisterende aksjeeiere som angitt i Vedlegg 1 til denne redegjørelsen ("**Garantistene**"), hvor Garantistene på visse alminnelige vilkår og betingelser, har forpliktet seg til å garantere for tegning av samtlige aksjer i fortrinnsrettsemisjonen (dvs. for et samlet tegningsbeløp på opptil NOK 150 millioner).

Garantistene har krav på et garantihonorar på 9 % av det totale garanterte beløpet på NOK 150 millioner, dvs. NOK 13,5 millioner, som skal gjøres opp ved utstedelse av 13,5 millioner nye aksjer i Selskapet ("**Garantihonoraret**"). Garantihonoraret vil fordeles på samtlige garantister, hvorav hver Garantist skal motta et garantihonorar tilsvarende 9% av den relevante garantistens garantiforpliktelse som angitt i Vedlegg 1.

Garantihonoraret gjøres deretter opp ved at Garantistene mottar fordringer på Selskapet (tilsvarende 9% av den relevante garantistens garantiforpliktelse) ("**Fordringene**"), med etterfølgende motregning av Fordringene til aksjer i Selskapet.

Styret har på denne bakgrunn foreslått at Selskapets aksjekapital forhøyes med NOK 1 350 000, ved utstedelse av 13 500 000 nye aksjer, hver pålydende NOK 0,10, til Garantistene (i henhold til den fordeling som følger av Vedlegg 1). Aksjene skal tegnes til NOK 1 per aksje, tilsvarende tegningskursen i fortrinnsrettsemisjonen, hvorav NOK 0,10 er aksjekapital og NOK 0,90 utgjør overkurs/annen innskutt egenkapital.

Aksjeinnskuddet skal gjøres opp ved motregning av Fordringene med samlet beløp på NOK 13,5 millioner som Garantistene har mot Selskapet. Motregningen

1 BACKGROUND AND DESCRIPTION OF THE CONTRIBUTION AND THE CONSIDERATION

On 8 July 2025 the Company entered into agreements with a consortium of 18 existing shareholders as set out in Appendix 1 to this statement (the "**Underwriters**"), where the Underwriters have, subject to certain customary terms and conditions, undertaken to guarantee the subscription of all shares in the rights issue (i.e. for a total subscription amount of up to NOK 150 million).

The Underwriters are entitled to an underwriting fee of 9 % of the total underwritten amount of NOK 150 million, i.e. NOK 13,5 million payable in 13.5 million new shares in the Company (the "**Underwriting Fee**"). The Underwriting Fee will be distributed among all the underwriters, whereby each Underwriter shall receive an underwriting fee equal to 9% of the relevant Underwriter's underwriting obligation as set out in Appendix 1.

The Underwriting Fee for the shares is thereafter settled by the Underwriters receiving receivables on the Company (equal to 9% of the relevant Underwriter's underwriting obligation) (the "**Receivables**"), with a subsequent set-off of the Receivables to shares in the Company.

On this basis, the board of directors has proposed that the Company's share capital is increased by NOK 1,350,000, through the issuance of 13,500,000 new shares, each with a nominal value of NOK 0.10, to the Underwriters (in accordance with the allocation set forth in Appendix 1). The shares shall be subscribed at NOK 1 per share, corresponding to the subscription price in the rights issue, of which NOK 0.10 is share capital and NOK 0.90 is share premium/other paid-in equity.

The share contribution shall be settled by way of set-off of the Receivables in the total amount of NOK 13.5 million, which the Underwriters have against the



anses erklært og gjennomført ved tegning av de nye aksjene.

Company. The set-off is deemed declared and completed upon subscription of the share capital.

2 VERDIVURDERING AV FORDRINGENE

I tråd med aksjelovens § 10-12 (1), jf. § 10-2 (3) er verdien av Fordringene fastsatt til pålydende verdi, hvilket anses å være virkelig verdi av Fordringene for Selskapet som ved motregningen/ gjeldskonverteringen gjør opp en tilsvarende gjeldsforpliktelse.

Styret er ikke kjent med at det har inntruffet forhold av betydning mellom tidspunktet for etablering av Fordringene og tidspunktet for redegjørelsen som påvirker verdien av Fordringene for Selskapet, utover at Selskapet som følge av den rettede emisjonen, utstedelse av det konvertible lånet og fortrinnsrettsemisjonen, styrker grunnlaget for fortsatt drift.

Det er styrets vurdering at fremgangsmåten som er benyttet for verdsettelsen av Fordringene er hensiktsmessig. Styret kjenner ikke til andre forhold av betydning for vurderingen.

2 THE VALUATION OF THE RECEIVABLES

In accordance with section 10-12 (1), cf. section 10-2 (3) of the Companies Act, the value of the Receivables are assessed to be its nominal value, which is considered to correspond to the real value of the Receivables for the Company, which by way of the set-off/the debt conversion settles a corresponding debt obligation.

The board is not aware that any circumstances have occurred in the period from the establishment of the Receivables and to the date of this statement which affect the value of the Receivables for the Company, except that the Company as a result of the private placement, the convertible bond issue and the rights issue strengthens the basis for continued operations.

The board of directors considers the applied method for assessment of the valuation of the Receivables to be reasonable. The board of directors is not aware of any other matters of importance for the assessment.

3 ERKLÆRING OM VERDI

Det bekreftes herved at Fordringene som skal motregnes har en verdi som minst tilsvarer det avtalte vederlaget, herunder økning av Selskapets aksjekapital, med tillegg av det beløp som går til overkurs/annen innskutt egenkapital.

3 DECLARATION ON THE VALUE

It is hereby confirmed that the Receivables used for the set-off have a value which at least corresponds to the agreed consideration, including the share capital increase to be implemented by the Company in addition to the amount allocated to other share premium.

4 ANDRE FORHOLD AV BETYDNING

Styret er ikke kjent med andre omstendigheter som kan ha betydning for vurderingen av verdien av Fordringene.

4 OTHER MATTERS OF RELEVANCE FOR THE RESOLUTION

The board of directors is not aware of any other circumstances which may be of importance to the assessment of the Receivables.

* * *

* * *

[SIGNATURE PAGE FOLLOWS]



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity
of the document.

Document ID:
B68098B5466E424285DD2262383F5660

Styret i Proximar Seafood AS / The board of directors of Proximar Seafood AS

Kjell-Erik Østdahl
Styreleder/Chairman

Siri Vike
Styremedlem/board member

Elisabeth Adina Dyvik
Styremedlem/board member

Per Grieg
Styremedlem/board member

Viggo Halseth
Styremedlem/board member

Vedlegg

1. Oversikt over Garantistene

Appendix

1. Overview of the Underwriters



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity
of the document.

Document ID:
B68098B5466E424285DD2262383F5660

Underwriter:	Underwritten amount (NOK):	Allocation of shares:
Nordic Delta AS	20,000,000	1,800,000
Nordic Alpha AS	2,500,000	225,000
Grønnere Oslo AS	2,500,000	225,000
Aegir Capital AS	2,500,000	225,000
Asgard Capital AS	2,500,000	225,000
Frederik Mohn	10,000,000	900,000
Myrlid AS	20,000,000	1,800,000
Pal & Pals AS	2,500,000	225,000
Jan Heggelund	20,000,000	1,800,000
Vicama AS	30,000,000	2,700,000
Buntel AB	10,000,000	900,000
GBR Holding	4,420,000	397,800
Sulefjell AS	2,000,000	180,000
Thomas WG AS	500,000	45,000
Joachim WG AS	3,000,000	270,000
Kvasshøgdi AS	5,000,000	450,000
Daimyo AS	8,580,000	772,200
Stein Hyttedalen	4,000,000	360,000
Total	150,000,000	13,500,000



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity
of the document.

Document ID:
B68098B5466E424285DD2262383F5660



Deloitte AS
Lars Hilles gate 30
Postboks 6013,
Postterminalen
NO-5008 Bergen
Norway

+47 55 21 81 00
www.deloitte.no

Til generalforsamlingen i Proximar Seafood AS

UTTALELSE OM REDEGJØRELSE VED OPPGJØR AV AKSJEINNSKUDD VED MOTREGNING I PROXIMAR SEAFOOD AS

Vi har kontrollert redegjørelsen datert 03.09.2025 i forbindelse med beslutning om at Nordic Delta AS, Nordic Alpha AS, Grønnere Oslo AS, Aegir Capital AS, Asgard Capital AS, Frederik Mohn, Myrlid AS, Pal & Pals AS, Jan Heggelund, Vicama AS, Buntel AB, GBR Holding, Sulefjell AS, Thomas WG AS, Joachim WG AS, Kvasshøgdi AS, Daimyo AS og Stein Hyttedalen skal kunne gjøre opp innskuddsforpliktelse for aksjer i Proximar Seafood AS ved motregning. I redegjørelsen beskriver styret gjelden som skal motregnes basert på de krav som stilles i aksjeloven § 2-6 første ledd nr. 1 til 4 og erklærer at gjelden som skal motregnes, har en verdi som minst svarer til vederlaget.

Styrets ansvar for redegjørelsen

Styret er ansvarlig for å utarbeide redegjørelsen og de verdsettelsene som ligger til grunn for vederlaget.

Revisors oppgaver og plikter

Vår oppgave er å uttale oss om redegjørelsen på grunnlag av vår kontroll.

Vi har utført vår kontroll og avgir vår uttalelse i samsvar med standard for attestasjonsoppdrag SA 3802-1 "Revisors attestasjoner etter aksjelovgivningen". Standarden krever at vi planlegger og utfører kontroller for å oppnå betryggende sikkerhet for at gjelden som skal kunne motregnes minst svarer til det avtalte vederlaget. Arbeidet omfatter kontroll av at gjelden er en reell betalingsforpliktelse på tidspunktet for motregningen og at beskrivelsen av den er hensiktsmessig og dekkende som grunnlag for vurdering av hvorvidt gjelden kan motregnes som oppgjør for innskuddsforpliktelse for aksjer.

Vi mener at innhentede bevis er tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon.

Konklusjon

Etter vår mening inneholder redegjørelsen de opplysningene aksjeloven § 2-6 første ledd nr. 1 til 4 krever og den gjeld som skal kunne motregnes svarer etter vår mening minst til det avtalte vederlaget for aksjer i Proximar Seafood AS pålydende kr 1 350 000 samt overkurs kr 12 150 000.

Bergen, 03.09.2025
Deloitte AS

Tord Teige
statsautorisert revisor
(elektronisk signert)

22995.4 Uttalelse om rede...S(03.09.2025 08.48.51)

Name

Teige, Tord Arne Persson

Date

2025-09-03

Identification

 **bankID** Teige, Tord Arne Persson



This document contains electronic signatures using EU-compliant PAdES - PDF
Advanced Electronic Signatures (Regulation (EU) No 910/2014 (eIDAS))