

Office translation - In case of discrepancy between the Norwegian language original text and the English language translation, the Norwegian text shall prevail.

Til aksjonærene i BioFish Holding AS:

To the shareholders of BioFish Holding AS:

## INNKALLING TIL EKSTRAORDINÆR GENERALFORSAMLING

## NOTICE OF EXTRAORDINARY GENERAL MEETING

Ekstraordinær generalforsamling i **BioFish Holding AS (Selskapet)** vil bli holdt den **23. januar 2023 kl. 10:00**

An extraordinary general meeting of **BioFish Holding AS (the Company)** will be held on 23 January 2023 at **10am**.

Generalforsamlingen avholdes virtuelt på følgende adresse <https://web.lumiagm.com/131906597> aksjonærer må identifisere seg med ref.nr og PIN som dannes i Euronext VPS for denne generalforsamlingen. Se vedlagt info om elektronisk registrering for nærmere informasjon.

The general meeting is held virtually at the following address <https://web.lumiagm.com/131906597> shareholders must identify themselves with the ref. no. and PIN that are created in the Euronext VPS for this general meeting. See attached info on electronic registration for further information.

Du kan også registrere forhåndsstemmer eller fullmakt før møtet om ønskelig.

You may also register advance votes or proxy before the meeting if desired.

Styret foreslår følgende dagsorden:

The Board of Directors propose the following agenda:

- |  |   |
|--|---|
| <ol style="list-style-type: none"> <li>1. <b>Åpning av generalforsamlingen og opptak av fortegnelse over møtende aksjeeiere</b></li> <li>2. <b>Valg av møteleder og person til å medundertegne protokollen</b></li> <li>3. <b>Godkjennelse av innkalling og agendaen</b></li> <li>4. <b>Orienteringssak: Kjøp av eiendom</b></li> <li>5. <b>Kapitalforhøyelse ved rettet emisjon</b></li> <li>6. <b>Fullmakt til utstedelse av vederlagsaksjer</b></li> <li>7. <b>Fullmakt til å gjennomføre reparasjonsemisjon og ansattemisjon</b></li> <li>8. <b>Kapitalforhøyelse ved konvertering av aksjonærlån</b></li> <li>9. <b>Utstedelse av frittstående tegningsretter i forbindelse med den rettede emisjonen og gjeldskonverteringen</b></li> <li>10. <b>Utstedelse av frittstående tegningsretter i forbindelse med utstedelse av vederlagsaksjene</b></li> <li>11. <b>Utstedelse av frittstående tegningsretter til deltakere i reparasjonsemisjonen og ansattemisjonen</b></li> </ol> | <ol style="list-style-type: none"> <li>1. <b>Opening of the General Meeting and registration of attending shareholders</b></li> <li>2. <b>Election of chairperson and person to co-sign the minutes</b></li> <li>3. <b>Approval of the notice and the agenda</b></li> <li>4. <b>Information matter: Acquisition of real property</b></li> <li>5. <b>Capital increase by way of private placement</b></li> <li>6. <b>Authorisation to issue consideration shares</b></li> <li>7. <b>Authorisation to carry out subsequent offering and employee offering</b></li> <li>8. <b>Capital increase by way of conversion of shareholder loan</b></li> <li>9. <b>Issuance of warrants related to the private placement and the debt conversion</b></li> <li>10. <b>Issuance of warrants related to the issuance of the consideration shares</b></li> <li>11. <b>Issuance of warrants to participants in the subsequent offering and the employee offering</b></li> </ol> |
|--|---|

Forslag til vedtak fra styret er inntatt som Vedlegg 1 til innkallingen. Proposed resolutions from the Board are stated in Appendix 1 to this notice.

Bergen, 16. januar 2023  
Styret i BioFish Holding AS

Bergen, 16 January 2023  
The Board of Directors of BioFish Holding AS

\_\_\_\_\_[sign]\_\_\_\_\_  
Tor Haldorsen

\_\_\_\_\_[sign]\_\_\_\_\_  
Tor Haldorsen

**VEDLEGG**

Oversikt over vedlegg til innkallingen som er tilgjengelige på Selskapets internettside [www.biofish.no](http://www.biofish.no):

Vedlegg 1: Redegjørelse for punkter på agendaen og forslag til vedtak

Vedlegg 2: Informasjon om elektronisk registrering

Vedlegg 3: Blankett for innsending per post eller e-post

**APPENDICES**

Overview of appendices to the notice which are available at the Company's internet site [www.biofish.no](http://www.biofish.no):

Appendix 1: Information regarding items on the agenda and proposed resolutions

Appendix 2: Information on electronic registration

Appendix 3: Form for submission by post or e-mail

Vedlegg 1 / Appendix 1

Office translation:

Til aksjonærene i BioFish Holding AS:

To the shareholders of BioFish Holding AS:

**REDEGJØRELSE FOR PUNKTER PÅ AGENDAEN OG FORSLAG TIL VEDTAK****INFORMATION REGARDING ITEMS ON THE AGENDA AND PROPOSED RESOLUTIONS**

Styret innkaller med dette til ekstraordinær generalforsamling i BioFish Holding AS (**Selskapet**), 23. januar 2023 kl. 10 CET. Generalforsamlingen avholdes elektronisk via Lumi.

The Board of Directors hereby calls for an Extraordinary General Meeting in BioFish Holding AS (the **Company**) to be held on 23 January 2023 at 10 am CET. The general meeting will be held electronically through Lumi.

Alle vedleggene til denne innkallingen følger ikke vedlagt papirversjonen av innkallingen, men er tilgjengelige på [www.biofish.no](http://www.biofish.no). På forespørsel til Selskapet fra en aksjeeier vil Selskapet vederlagsfritt sende aksjeeieren vedleggene per post.

All appendices to this notice are not enclosed to the paper version of this notice but are made available on [www.biofish.no](http://www.biofish.no). Upon request from a shareholder, the Company will mail/email the appendices to the shareholder free of charge.

Styret har besluttet å innkalle til ekstraordinær generalforsamling for behandling av følgende saker:

The Board has set the following agenda for the Extraordinary General Meeting:

**1. Åpning av generalforsamlingen og opptak av fortegnelse over møtende aksjonærer**

**1. Opening of the meeting and registration of attending shareholders**

Styreleder vil åpne generalforsamlingen. Fortegnelse over møtende aksjonærer vil bli utarbeidet.

The Chair of the Board will open the general meeting. A list of attending shareholders will be prepared.

**2. Valg av møteleder og person til å medundertegne protokollen**

**2. Election of chairperson and person to co-sign the minutes**

Styret foreslår at styreleder blir valgt som møteleder. En person som møter på generalforsamlingen vil bli foreslått til å signere protokollen sammen med møteleder.

The Board proposes that the Chair of the Board is elected to chair the general meeting. One person attending the general meeting will be proposed to co-sign the minutes together with the Chair of the Board.

**3. Godkjenning av innkalling og agendaen**

**3. Approval of the notice and the agenda**

Styrets forslag til beslutning: "*Innkalling og agenda ble godkjent.*"

The Board's proposal for resolution: "*The notice of and agenda for the meeting was approved.*"

**4. Orienteringssak: Kjøp av eiendom**

**4. Information matter: Acquisition of real property**

Selskapet leier i dag grunnen for sitt produksjonsanlegg i Kvam (**Eiendommen**) av BioFish Aquafarm AS (**Aquafarm**), et selskap indirekte eid av Torbjørn Skulstad (styremedlem og administrerende direktør i Selskapet) og Morten Harsvik (styremedlem i Selskapet).

The Company currently leases the ground for its production facility at Kvam (the **Property**) from BioFish Aquafarm AS (**Aquafarm**), a company indirectly owned by Torbjørn Skulstad (board member and managing director of the Company) and Morten Harsvik (board member of the Company).

11. januar 2023, inngikk Selskapet en avtale (**Kjøpsavtalen**) med Aquafarm vedrørende Selskapets kjøp av Eiendommen, gjennom kjøp av aksjene i eiendomsselskapet som eier Eiendommen (**Eiendomsselskapet**), for en kjøpesum stor NOK 12.750.000 (**Transaksjonen**).

Kjøpesummen Selskapet skal betale til Aquafarm under Kjøpsavtalen vil oppfylles ved:

- (i) en selgerkreditt på NOK 4.200.000; og
- (ii) utstedelse av vederlagsaksjer i Selskapet til Selger for et totalt tegningsbeløp på NOK 8.550.000, til tegningskurs per aksje lik tegningskurs i den Rettete Emisjonen (som beskrevet i punkt 5 under) (**Vederlagsaksjene**).

Gjennomføring av Transaksjonen er betinget av generalforsamlingen godkjenning av fullmakten til å utstede Vederlagsaksjene (som foreslått i punkt 6 i innkallingen).

## 5. Kapitalforhøyelse ved rettet emisjon

Selskapet gjennomførte 12. januar 2023 en bestillingsperiode i en rettet emisjon med brutto proveny på NOK 55 millioner til tegningskurs på NOK 1 per aksje, jf. børsmeldinger av samme dato (den **Rettete Emisjonen**).

Den Rettete Emisjonen ble gjennomført som en rettet plassering mot utvalgte norske og internasjonale investorer med Fearnley Securities som tilrettelegger.

Styret foreslår at generalforsamlingen vedtar at det utstedes aksjer til investorer som har inngitt bestillinger i den Rettete Emisjonen i henhold til allokering besluttet av styret, med et samlet brutto tegningsbeløp som angitt over. Styret foreslår videre at fortrinnsretten for aksjonærene fravikes jf. aksjeloven § 10-5, jf. § 10-4, med bakgrunn i at det er viktig for Selskapet å kunne plassere emisjonen raskt for å sikre egenkapital for å realisere Selskapets forretningsstrategi.

Avskrift av seneste årsregnskap, årsberetning og revisjonsberetning er utlagt på selskapets kontor. For så vidt gjelder hendelser etter siste balansedag og forhold som må tillegges vekt ved en beslutning om å tegne aksjer i Selskapet, vises til selskapets løpende rapportering gjennom Oslo Børs' informasjonssystem.

På denne bakgrunn foreslår styret at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

On 11 January 2023, the Company entered into an agreement (the **Purchase Agreement**) with Aquafarm for the Company's acquisition of the Property, through the purchase of the shares in land-owning entity being the owner of the Property (the **Real Estate Company**), for a purchase price in the amount of NOK 12,750,000 (the **Transaction**).

The purchase price payable to the Aquafarm by the Company under the Purchase Agreement will be satisfied by:

- (i) a seller's credit in the amount of NOK 4,200,000; and
- (ii) the issuance of consideration shares in the Company to the Seller at a total subscription amount of NOK 8,550,000, at a subscription price per share equal to the subscription price in the Private Placement (as described in item 5 below) (the **Consideration Shares**).

Completion of the Transaction is conditional upon the general meeting of the Company approving the authorization to issue the Consideration Shares (as proposed in item 6 of the calling notice).

## 5. Capital increase by way of private placement

The Company completed on 12 January 2023 an application period in a private placement with gross proceeds of NOK 55 million at a subscription price of NOK 1 per share, cf. announcements of the same date (the **Private Placement**).

The Private Placement directed towards selected Norwegian and international investors with Fearnley Securities as manager.

The board proposes that the general meeting resolves that shares are issued to investors that have submitted applications in the Private Placement in accordance with the allocation resolved by the board, with gross proceeds as set out above. Further, the board proposes that the shareholders' pre-emptive rights are waived, cf. Section 10-5, cf. Section 10-4 of the private limited liability companies act (the **Companies Act**), based on that it is important for the Company to secure equity in order to realize the Company's business strategy.

Copies of the latest annual accounts, annual reports and auditor's report are available at the Company's offices. With respect to events that have occurred after the last balance sheet date and circumstances that must be considered upon a decision to subscribe for shares in the Company, it is referred to the Company's continuing disclosures through Oslo Børs' information system.

The Board proposes that the general meeting passes the following resolutions:

- |  |   |
|--|---|
| <p>(i) Selskapets aksjekapital forhøyes med NOK 55.000.000 ved utstedelse av 55.000.000 nye aksjer hver pålydende NOK 1.</p>   | <p>(i) The Company's share capital is increased by NOK 55,000,000 through issuance of 55,000,000 new shares, each with a nominal value of NOK 1.</p>  |
| <p>(ii) Det skal betales NOK 1 per aksje.</p>  | <p>(ii) The subscription price shall be NOK 1 per share.</p>  |
| <p>(iii) Aksjene skal tegnes av Fearnley Securities AS på vegne av de som har blitt tildelt aksjer i den Rettede Emisjonen. Aksjonærenes fortrinnsrett fravikes, jf. aksjeloven § 10-5, jf. § 10-4.</p>                            | <p>(iii) The new shares shall be subscribed by Fearnley Securities AS on behalf of those who have been allotted shares in the private placement. Existing shareholders' pre-emptive rights are waived, cf. Section 10-5, cf. Section 10-4 of the Companies Act.</p>         |
| <p>(iv) Tegning av aksjene skal skje på et særskilt tegningsformular på datoen for generalforsamlingen.</p>  | <p>(iv) Subscription for the shares shall be made on a separate subscription form on the date of the general meeting.</p>   |
| <p>(v) Oppgjør for aksjene skal skje kontant til Selskapets særskilte konto for aksjeinnskudd innen 2 dager etter dato for generalforsamlingen. Kontoen kan ikke disponeres av Selskapet før kapitalforhøyelsen er registrert.</p> | <p>(v) Settlement for the shares shall be by cash payment to the Company's special account for share payments within 2 days following the date of this general meeting. The account may not be disposed by the Company before the capital increase has been registered.</p> |
| <p>(vi) De nye aksjene gir fulle aksjonærrettigheter i Selskapet, herunder rett til utbytte, fra tidspunktet for registrering av kapitalforhøyelsen i Foretaksregisteret.</p>  | <p>(vi) The new shares entitle the holder to dividend and other shareholder rights as from the time of registration of the share capital increase with the Norwegian Register of Business Enterprises.</p>  |
| <p>(vii) Kostnadene ved kapitalforhøyelsen anslås til ca. NOK 3.500.000. Kostnadene skal dekkes av Selskapet.</p>  | <p>(vii) The total expenses of the capital increase are estimated to approximately NOK 3,500,000. The expenses shall be covered by the Company.</p>   |
| <p>(viii) § 4 av Selskapets vedtekter skal endres til å lyde som følger:</p> <p style="margin-left: 40px;">Selskapets aksjekapital er NOK 68.400.000 fordelt på 68.400.000 aksjer, hver pålydende NOK 1.</p>                       | <p>(viii) Section 4 of the Articles of Association shall be amended to read as follows:</p> <p style="margin-left: 40px;">The share capital is NOK 68,400,000, divided into 68,400,000 shares, each with a nominal value of NOK 1.</p>                                      |
| <p>(ix) Vedtaket er betinget av at generalforsamlingen vedtar sak 6, 7, 8, 9, 10 og 11.</p>  | <p>(ix) The resolution is conditional upon the general meeting approving items 6, 7, 8, 9, 10 and 11.</p>   |

## 6. Fullmakt til å utstede vederlagsaksjer

Som beskrevet i punkt 4 over, skal Selger, som del av vederlaget under Transaksjonen, motta Vederlagsaksjene.

På denne bakgrunn foreslår styret at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

- (i) Styret gis fullmakt til å forhøye Selskapets aksjekapital med inntil NOK 8.550.000 ved utstedelse av inntil 8.550.000 nye aksjer, hver pålydende NOK 1.

## 6. Authorisation issue consideration shares

As described in item 4 above, the Seller shall, as part of the consideration under the Transaction, receive the Consideration Shares.

The Board proposes that the general meeting passes the following resolutions:

- (i) The Board is authorized to increase the Company's share capital with up to NOK 8,550,000 by issuing up to 8,550,000 new shares, each with a nominal value of NOK 1.

- |   |   |
|---|---|
| <p>(ii) Tegningskursen skal være NOK 1 per aksje og samlet maksimalt tegningsbeløp utgjør NOK 8.550.000.</p> <p>(iii) Fullmakten skal benyttes til å utstede Vederlagsaksjene til BioFish Aquafarm AS, et selskap registrert i Norge (org.nr. 921 289 901), med adresse Leirvikveien 34A, 5179 Godvik.</p> <p>(iv) De eksisterende aksjonærenes fortrinnsrett i henhold til aksjeloven § 10-4, jf § 10-5 kan fravikes ved utøvelse av fullmakten.</p> <p>(v) Styret vil fastsette og de øvrige vilkårene for tegning.</p> <p>(vi) Fullmakten skal gjelde frem til ordinær generalforsamling i 2023, dog slik at den bortfaller senest 30. juni 2023.</p> <p>(vii) Styret gis fullmakt til å endre Selskapets vedtekter for å reflektere nytt antall aksjer og aksjekapital som følge av utøvelse av fullmakten.</p> <p>(viii) Vedtaket er betinget av at generalforsamlingen vedtar sak 5, 7, 8, 9, 10 og 11.</p> | <p>(ii) The subscription price shall be NOK 1 per share giving a total maximum subscription amount of NOK 8,550,000.</p> <p>(iii) The power of attorney shall be utilized to issue shares the Consideration Shares to Biofish Aquafarm AS, a company incorporated in Norway (reg. nr. 921 289 901) with registered address at Leirvikveien 34A, 5179 Godvik Norwegian.</p> <p>(iv) Existing shareholders' preferential rights pursuant to Section 10-4, cf. Section 10-5, of the Companies Act may be waived.</p> <p>(v) The Board will set out the further subscription terms.</p> <p>(vi) The power of attorney expires at the annual general meeting in 2023, but in any event not later than 30 June 2023.</p> <p>(vii) The Board is authorized to amend the Company's Articles of Association to reflect the new number of shares and share capital upon use of the power of attorney.</p> <p>(viii) The resolution is conditional upon the general meeting approving items 5, 7, 8, 9, 10 and 11.</p> |
|---|---|

#### 7. Fullmakt til å gjennomføre reparasjonsemisjon og ansattemisjon

#### 7. Authorisation to carry out subsequent offering and employee offering

Styret foreslår at generalforsamlingen, under forutsetning av gjennomføring av Transaksjonen, og den Rettede Emisjonen (beskrevet i punkt 5 over), gir styret fullmakt til å gjennomføre følgende emisjoner:

The Board further proposes that the general meeting, subject to completion of the Transaction, and the Private Placement described under item 5 above, grants a power of attorney to the Board to complete the following share offerings:

- |   |   |
|---|---|
| <p>(i) en reparasjonsemisjon på inntil NOK 15.000.000 ved utstedelse av inntil 15.000.000 aksjer til tegningskurs tilsvarende tegningskurs i den Rettede Emisjonen (<b>Reparasjonsemisjonen</b>) for å gi de av Selskapets aksjonærer per 12. januar 2023 (som registrert i Verdipapirsentralen (VPS) 16. januar 2023 (T + 2)) som ikke ble tildelt aksjer i den Rettede Emisjonen for å tegne aksjer på samme vilkår som i den Rettede Emisjonen, og</p> <p>(ii) en rettet emisjon mot ansatte i Selskapet og dets datterselskaper på inntil NOK 2.000.000 ved utstedelse av inntil 2.000.000 aksjer til tegningskurs tilsvarende tegningskurs i den Rettede Emisjonen (<b>Ansattemisjonen</b>).</p> | <p>(i) a subsequent repair offering of up to NOK 15,000,000 by the issuance of up to 15,000,000 shares at a subscription price equal to the subscription price of the Private Placement (the <b>Subsequent Offering</b>) in order to allow those of the Company's shareholders as of 12 January 2023 (as registered in the Norwegian Central Securities Depository (VPS) on 16 January 2023 (T+2)) who were not allocated shares in the Private Placement to subscribe for shares on the same terms as the Private Placement, and</p> <p>(ii) a private placement towards employees of the Company and its subsidiaries of up to NOK 2,000,000 by the issuance of up to 2,000,000 shares at a subscription price equal to the subscription price of the Private Placement (the <b>Employee Offering</b>).</p> |
|---|---|



Styret vil fastsette nærmere kriterier for tildeling i Reparasjonsemisjonen i tråd med allment aksepterte prinsipper. Gitt formålet med Reparasjonsemisjonen og Ansattemisjonen, vil fullmakten omfatte en fullmakt til å fravike aksjonærenes fortrinnsrett til å tegne nye aksjer.

The Board will determine further criteria for allocation of non-tradeable subscription rights in the Subsequent Offering in line with generally accepted principles. Given the purpose of the Subsequent Offering and the Employee Offering, the power of attorney will include an authorization to waive the shareholders' preferential rights to subscribe for new shares

På denne bakgrunn foreslår styret at generalforsamlingen fatter følgende vedtak:

On such basis, the Board proposes that the general meeting passes the following resolution:

- |   |  |
|---|--|
| <p>(i) <i>Styret gis fullmakt til å forhøye Selskapets aksjekapital med inntil NOK 17.000.000 ved utstedelse av inntil 17.000.000 nye aksjer, hver pålydende NOK 1</i></p> <p>(ii) <i>Tegningskursen skal være NOK 1 per aksje og samlet maksimalt tegningsbeløp utgjør NOK 17.000.000.</i></p> <p>(iii) <i>Fullmakten skal benyttes til å utstede aksjer i (i) en reparasjonsemisjon i forbindelse med den Rettete Emisjonen vedtatt av generalforsamlingen under punkt 5 over, og (ii) en emisjon rettet mot de ansatte i Selskapet og dets datterselskaper.</i></p> <p>(iv) <i>De eksisterende aksjonærenes fortrinnsrett i henhold til aksjeloven § 10-4, jf § 10-5 kan fravikes ved utøvelse av fullmakten.</i></p> <p>(v) <i>Styret vil fastsette og de øvrige vilkårene for tegning.</i></p> <p>(vi) <i>Fullmakten gir kun anledning til å gjennomføre kapitalforhøyelser ved kontant innbetaling. Fullmakten dekker ikke vedtak om fusjon i henhold til aksjeloven §13-5.</i></p> <p>(vii) <i>Fullmakten skal gjelde frem til ordinær generalforsamling i 2023, dog slik at den bortfaller senest 30. juni 2023.</i></p> <p>(viii) <i>Styret gis fullmakt til å endre Selskapets vedtekter for å reflektere nytt antall aksjer og aksjekapital som følge av utøvelse av fullmakten.</i></p> <p>(ix) <i>Dette vedtaket er betinget av vedtaket foreslått i punkt 5 over, og fullmakten kan tidligst registreres i Foretaksregisteret samtidig med kapitalforhøyelsen som beskrevet i punkt 5 over.</i></p> <p>(x) <i>Vedtaket er betinget av at generalforsamlingen vedtar sak 5, 6, 8, 9, 10 og 11.</i></p> | <p>(i) <i>The Board is authorized to increase the Company's share capital with up to NOK 17,000,000 by issuing up to 17,000,000 new shares, each with a nominal value of NOK 1.</i></p> <p>(ii) <i>The subscription price shall be NOK 1 per share giving a total maximum subscription amount of NOK 17,000,000.</i></p> <p>(iii) <i>The power of attorney shall be utilized to issue shares in (i) a subsequent offering in connection with the Private Placement resolved by the general meeting under item 5 above, and (ii) a private placement towards employees of the Company and its subsidiaries.</i></p> <p>(iv) <i>Existing shareholders' preferential rights pursuant to Section 10-4, cf. Section 10-5, of the Companies Act may be waived.</i></p> <p>(v) <i>The Board will set out the further subscription terms.</i></p> <p>(vi) <i>The power of attorney only allows capital increases against payment in cash. The power of attorney does not apply to mergers, cf. section 13-5 of the Companies Act.</i></p> <p>(vii) <i>The power of attorney expires at the annual general meeting in 2023, but in any event not later than 30 June 2023.</i></p> <p>(viii) <i>The Board is authorized to amend the Company's Articles of Association to reflect the new number of shares and share capital upon use of the power of attorney.</i></p> <p>(ix) <i>The resolution is conditional upon the resolution proposed in item 5 above, and the power of attorney can at the earliest be registered with the Register of Business Enterprises together with the share capital increase as per item 5 above.</i></p> <p>(x) <i>The resolution is conditional upon the general meeting approving items 5, 6, 8, 9, 10 and 11.</i></p> |
|---|--|

## 8. Kapitalforhøyelse ved konvertering av aksjonærlån

Selskapet har en utestående gjeld til BioFish Aquafarm AS AS knyttet til aksjonærlån på NOK 2.500.000. Långiver ønsker å konvertere gjelden til aksjer i Selskapet («Gjeldskonverteringen»).

På denne bakgrunn foreslår styret at generalforsamlingen fatter følgende vedtak:

- (i) *Selskapets aksjekapital forhøyes med NOK 2.500.000 fra NOK 68.400.000 til NOK 70.900.000 ved utstedelse av 2.500.000 nye aksjer, hver med pålydende verdi NOK 1.*
- (ii) *De nye aksjene utstedes til en tegningskurs på NOK 1 pr. aksje. Det samlede aksjeinnskuddet blir dermed NOK 2.500.000.*
- (iii) *Eksisterende aksjonærs fortrinnsrett til tegning av nye aksjer etter aksjeloven § 10-4 første ledd settes til side i medhold av aksjeloven § 10-5.*
- (iv) *Aksjene skal tegnes av, BioFish Aquafarm AS, et selskap registrert i Norge (org.nr. 921 289 901), med adresse Leirvikveien 34A, 5179 Godvik.*
- (v) *Tegning av aksjene skal skje på et særskilt tegningsformular på datoen for generalforsamlingen.*
- (vi) *Tegningsbeløpet skal i sin helhet gjøres opp ved motregning av NOK 2.500.000 av gjeld Selskapet har overfor tegneren knyttet til ubetalt leie under festeavtale knyttet til Eiendommen på datoen for generalforsamlingen.*
- (vii) *De nye aksjene gis rettigheter i Selskapet, herunder til utbytte, fra det tidspunkt kapitalforhøyelsen er registrert i Foretaksregisteret*
- (viii) *Selskapets anslåtte utgifter i forbindelse med kapitalforhøyelsen er NOK 20.000.*
- (ix) *§ 4 av Selskapets vedtekter skal endres til å lyde som følger:*

*Selskapets aksjekapital er NOK 70.900.000 fordelt på 70.900.000 aksjer, hver pålydende NOK 1.*

## 8. Capital increase by way of conversion of shareholder loan

The Company has an outstanding debt to BioFish Aquafarm AS relating to a shareholder loan in the amount of NOK 2,500,000. The lender wishes to convert the debt to shares in the Company (the "Debt Conversion").

On such basis, the Board proposes that the general meeting passes the following resolution:

- (i) *The Company's share capital is increased with NOK 2,500,000 from NOK 68,400,000 to NOK 70,900,000 by issuance of 2,500,000 new shares, each with a nominal value of NOK 1.*
- (ii) *The new shares are issued at a subscription price of NOK 1 per share, and a total subscription amount of NOK 2,500,000.*
- (iii) *Existing shareholders' pre-emptive rights to subscribe the new shares in accordance with section 10-4 first paragraph of the Companies Act are set aside in accordance with section 10-5 of the Companies Act.*
- (iv) *The new shares shall be subscribed by BioFish Aquafarm AS, a company incorporated in Norway (registered number 921 289 901) whose registered office is at Leirvikveien 34A, 5179 Godvik.*
- (v) *Subscription for the shares shall be made on a separate subscription form on the date of the general meeting.*
- (vi) *The subscription amount shall be settled by debt conversion of NOK 2,500,000 consisting of debt the Company has towards the subscriber relating to unpaid rent under a ground lease agreement relating to the Property, on the date of the general meeting.*
- (vii) *The shares shall entitle to any possible dividends and other shareholders rights as from the registration of the capital increase with the Norwegian Register of Business Enterprises.*
- (viii) *The costs for the Company related to the capital increase, estimated to approximately NOK 20,000.*
- (ix) *Section 4 of the Articles of Association shall be amended to read as follows:*

*The share capital is NOK 70,900,000, divided into 70,900,000 shares, each with a nominal value of NOK 1.*



(x) Vedtaket er betinget av at generalforsamlingen vedtar sak 5, 6, 7, 9, 10 og 11.

(x) The resolution is conditional upon the general meeting approving items 5, 6, 7, 9, 10 and 11.

### 9. Utstedelse av frittstående tegningsretter i forbindelse med den Rettede Emisjonen og Gjeldskonverteringen

### 9. Issuance of warrants related to the Private Placement and the Debt Conversion

Styret foreslår at tegnerne i kapitalforhøyelsene beskrevet i sak 5 og 8 over, skal motta én frittstående tegningsrett for hver aksje de tegner.

The board has proposed that the subscribers in the capital increases described in item 5 and 8 above shall receive one warrant (Norw.: "frittstående tegningsrett") for each share subscribed.

På denne bakgrunn foreslår styret at generalforsamlingen fatter følgende vedtak:

On such basis, the Board proposes that the general meeting passes the following resolution:

(i) Selskapet skal utstede 57.500.000 frittstående tegningsretter i Selskapet («**Tegningsrettene**»).

(i) The Company shall issue 57,500,000 Warrants in the Company (the "**Warrants**").

(ii) Hver Tegningsrett gir rett til å tegne én ny aksje i Selskapet, med pålydende verdi NOK 1, på vilkårene beskrevet under.

(ii) Each Warrant shall give the right to subscribe for one new share in the Company, with nominal value NOK 1, on the conditions described below.

(iii) Tegningsrettene skal utstedes vederlagsfritt.

(iii) No consideration shall be payable for the Warrants.

(iv) Tegningsrettene skal utstedes til Investorene som beskrevet i Vedlegg 2 til protokollen.

(iv) The Warrants shall be issued to the Investors as specified in Appendix 2 to the minutes.

(v) Aksjeeiernes fortrinnsrett i henhold til aksjeloven § 11-13, jfr. § 10-4 fravikes.

(v) The shareholders' pre-emptive rights pursuant to the Companies Act section 11-13, cf. section 10-4, are set aside.

(vi) Tegning av Tegningsrettene skal skje på et særskilt tegningsformular på datoen for generalforsamlingen.

(vi) Subscription for the Warrants shall be made on a separate subscription form on the date of the general meeting.

(vii) Tegningsrettene kan utøves på de vilkår, og under de periodene, som beskrevet under:

(vii) The Warrants may be exercised at the conditions, and during the exercise periods, described below:

a) I perioder på 30 handelsdager fra datoene som faller henholdsvis 6 og 12 måneder fra gjennomføringen av den Rettede Emisjonen («**År 1 Utøvelsesperiodene**»), kan Tegningsrettene utøves til en utøvelseskurs på NOK 1,10 per aksje («**År 1 Utøvelsesprisen**»);

a) During periods of 30 business days commencing on the date falling 6 and 12 months from the completion of the Private Placement respectively (the "**Year 1 Exercise Periods**"), the Warrants may be exercised at an exercise price of NOK 1.10 per new share (the "**Year 1 Exercise Price**");

b) I perioder på 30 handelsdager fra datoene som faller henholdsvis 18 og 24 måneder fra gjennomføringen av den Rettede Emisjonen («**År 2 Utøvelsesperiodene**»), kan Tegningsrettene utøves til en utøvelseskurs på NOK 1,20 per aksje («**År 2 Utøvelsesprisen**»);

b) During periods of 30 business days commencing on the date falling 18 and 24 months from the completion of the Private Placement respectively (the "**Year 2 Exercise Periods**"), the Warrants may be exercised at an exercise price of NOK 1.20 per new share (the "**Year 2 Exercise Price**");

- c) *I perioder på 30 handelsdager fra datoene som faller henholdsvis 30 og 36 måneder fra gjennomføringen av den Rettede Emisjonen («År 3 Utøvelsesperiodene»), kan Tegningsrettene utøves til en utøvelseskurs på NOK 1,30 per aksje («År 3 Utøvelsesprisen»);*
- (viii) *Tegningsrettene kan utøves helt eller delvis under de respektive utøvelsesperioder. Tegningsrettene vil bortfalle og bli ugyldige dersom de ikke utøves senest i løpet År 3 Utøvelsesperiodene.*
- (ix) *Styret skal sørge for at aksjene utstedes så snart som mulig (og i alle tilfeller innen 10 virkedager) etter tegning og betaling av tegningsbeløpet for aksjene har funnet sted.*
- (x) *Betaling for tegnede aksjer skal finne sted i tråd med betalingsinstruksjoner fastsatt av styret.*
- (xi) *Aksjer utstedt på bakgrunn av Tegningsrettene skal ha lik status som de eksisterende aksjene. Aksjene skal gi rett til utbytte fra det tidspunkt aksjene er utstedt*
- (xii) *Dersom antall aksjer i Selskapet endres gjennom en aksjespleis eller aksjesplitt, skal antall utstedte Tegningsretter, og tegningskursen for aksjene som skal utstedes, endres tilsvarende, og om nødvendig nedrundes til nærmeste hele antall*
- (xiii) *Innehaverne av Tegningsrettene har ingen rettigheter ved beslutninger som beskrevet i aksjeloven § 11-12 (2) nr. 8, bortsett fra i følgende tilfeller:*
- a) *I tilfelle av en kapitalnedsettelse med tilbakebetaling til aksjonærene, skal År 1 Utøvelsesprisen, År 2 Utøvelsesprisen og År 3 Utøvelsesprisen reduseres med et slikt beløp som nødvendig for å opprettholde den økonomiske verdien av Tegningsrettene.*
- c) *During periods of 30 business days commencing on the date falling 30 and 36 months from the completion of the Private Placement respectively (the “Year 3 Exercise Periods”), the Warrants may be exercised at an exercise price of NOK 1.30 per new share (the “Year 3 Exercise Price”).*
- (viii) *The Warrants can be exercised in whole or in parts during the respective exercise periods. Any Warrants not exercised within the end of the Year 3 Exercise Periods will lapse without value.*
- (ix) *The Board shall ensure that the shares are issued as soon as possible following (and in any event within 10 Business Days of) subscription and payment of the subscription amount for the shares.*
- (x) *Payment for subscribed shares shall be made in accordance with payment instructions as set forth by the Board.*
- (xi) *The shares issued on the basis of the Warrants shall from the date of the issue have equal status as the existing shares. The shares shall give rights to dividend payments from such time as the shares are issued.*
- (xii) *In the event the Company’s number of shares is changed by way of a stock split or stock consolidation, the number of Warrants issued hereunder, and the consideration for the shares to be issued in the Company upon exercise of the Warrants, shall be adjusted accordingly and, if necessary, rounded downwards to the nearest whole number.*
- (xiii) *The warrant holders have no rights with regards to resolutions as described in section 11-12 (2) no. 8 of the Companies Act, except for in the following events:*
- a) *In the event of a capital decrease with repayment to the shareholders, the Year 1 Exercise Price, the Year 2 Exercise Price, and the Year 3 Exercise Price shall be reduced by such amount as is required to maintain the economic value of the Warrants.*

b) I tilfelle av en fisjon i Selskapet, skal den utfisjonerte virksomheten så raskt som praktisk mulig (og i alle tilfeller innen 20 virkedager) etter gjennomføring av fisjonen, utstede tegningsretter i den utfisjonerte virksomheten til innehaverne av Tegningsrettene, i den grad dette er nødvendig for å ivareta Tegningsrettens økonomiske verdi.

b) In the event of a demerger of the Company, the demerged entity shall issue to the warrant holders as soon as reasonably practicable (and, in any event within 20 business days) following completion of the demerger, warrants in the demerged entity, in so far as required to maintain the aggregate economic value and material terms of the Warrants.

(xiv) Vedtaket er betinget av at generalforsamlingen vedtar sak 5, 6, 7, 8, 10 og 11.

(xiv) The resolution is conditional upon the general meeting approving items 5, 6, 7, 8, 10 and 11.

#### 10. Utstedelse av frittstående tegningsretter i forbindelse med utstedelse av Vederlagsaksjene

#### 10. Issuance of warrants related to the issuance of the Consideration Shares

Styret har foreslått at tegnerne av Vederlagsaksjene, som beskrevet i sak 6 over, skal motta én frittstående tegningsrett for hver aksje de tegner.

The board has proposed that the subscribers of the Consideration Shares, as described in item 6 above, shall receive one warrant (Norw.: "frittstående tegningsrett") for each share subscribed.

På denne bakgrunn foreslår styret at generalforsamlingen fatter følgende vedtak:

On such basis, the Board proposes that the general meeting passes the following resolution:

(i) Selskapet skal utstede 8.500.000 frittstående tegningsretter i Selskapet (Vederlagstegningsrettene).

(i) The Company shall issue 8,500,000 Warrants in the Company (the "Consideration Warrants").

(ii) Hver Vederlagstegningsrett gir rett til å tegne én ny aksje i Selskapet, med pålydende verdi NOK 1, på vilkårene beskrevet under.

(ii) Each Consideration Warrant shall give the right to subscribe for one new share in the Company, with nominal value NOK 1, on the conditions described below.

(iii) Vederlagstegningsrettene skal utstedes vederlagsfritt.

(iii) No consideration shall be payable for the Warrants.

(iv) Vederlagstegningsrettene skal utstedes til BioFish Aquafarm AS, et selskap registrert i Norge (org.nr. 921 289 901), med adresse Leirvikveien 34A, 5179 Godvik.

(iv) The Consideration Warrants shall be issued to BioFish Aquafarm AS, a company incorporated in Norway (registered number 921 289 901) whose registered office is at Leirvikveien 34A, 5179 Godvik.

(v) Aksjeeiernes fortrinnsrett i henhold til aksjeloven § 11-13, jfr. § 10-4 fravikes.

(v) The shareholders' pre-emptive rights pursuant to the Companies Act section 11-13, cf. section 10-4, are set aside.

(vi) Tegning av Vederlagstegningsrettene skal gjøres på datoen for gjennomføring av Transaksjonen på særskilt tegningsdokument.

(vi) Subscription for the Consideration Warrants shall be made on the date of completion of the Transaction on a separate subscription form.

(vii) Vederlagstegningsrettene kan utøves på de vilkår, og under de periodene, som beskrevet under:

(vii) The Consideration Warrants may be exercised at the conditions, and during the exercise periods, described below:

a) I perioder på 30 handelsdager fra datoene som faller henholdsvis 6 og 12 måneder fra gjennomføringen av den Rettete Emisjonen («År 1 Utøvelsesperiodene»), kan Vederlagstegningsrettene utøves til en utøvelseskurs på NOK 1,10 per aksje («År 1 Utøvelsesprisen»);

a) During periods of 30 business days commencing on the date falling 6 and 12 months from the completion of the Private Placement respectively (the "Year 1 Exercise Periods"), the Consideration Warrants may be exercised at an exercise

price of NOK 1.10 per new share (the “**Year 1 Exercise Price**”);

- b) I perioder på 30 handelsdager fra datoene som faller henholdsvis 18 og 24 måneder fra gjennomføringen av den Rettede Emisjonen («**År 2 Utøvelsesperiodene**»), kan Vederlagstegningsrettene utøves til en utøvelseskurs på NOK 1,20 per aksje (“**År 2 Utøvelsesprisen**”);
- c) I perioder på 30 handelsdager fra datoene som faller henholdsvis 30 og 36 måneder fra gjennomføringen av den Rettede Emisjonen («**År 3 Utøvelsesperiodene**»), kan Vederlagstegningsrettene utøves til en utøvelseskurs på NOK 1,30 per aksje (“**År 3 Utøvelsesprisen**”);
- (viii) Vederlagstegningsrettene kan utøves helt eller delvis under de respektive utøvelsesperioder. Vederlagstegningsrettene vil bortfalle og bli ugyldige dersom de ikke utøves senest i løpet År 3 Utøvelsesperiodene.
- (ix) Styret skal sørge for at aksjene utstedes så snart som mulig (og i alle tilfeller innen 10 virkedager) etter tegning og betaling av tegningsbeløpet for aksjene har funnet sted.
- (x) Betaling for tegnede aksjer skal finne sted i tråd med betalingsinstruksjoner fastsatt av styret.
- (xi) Aksjer utstedt på bakgrunn av Vederlagstegningsrettene skal ha lik status som de eksisterende aksjene. Aksjene skal gi rett til utbytte fra det tidspunkt aksjene er utstedt
- (xii) Dersom antall aksjer i Selskapet endres gjennom en aksjespleis eller aksjesplitt, skal antall utstedte Vederlagstegningsretter, og tegningskursen for aksjene som skal utstedes, endres tilsvarende, og om nødvendig nedrundes til nærmeste hele antall.
- (xiii) Innehaverne av Vederlagstegningsrettene har ingen rettigheter ved beslutninger som beskrevet i aksjeloven § 11-12 (2) nr. 8, bortsett fra i følgende tilfeller:
- a) I tilfelle av en kapitalnedsettelse med tilbakebetaling til aksjonærene, skal År 1 Utøvelsesprisen, År 2 Utøvelsesprisen og År 3 Utøvelsesprisen reduseres med et slikt beløp som nødvendig for å opprettholde den økonomiske verdien av Vederlagstegningsrettene.
- b) During periods of 30 business days commencing on the date falling 18 and 24 months from the completion of the Private Placement respectively (the “**Year 2 Exercise Periods**”), the Consideration Warrants may be exercised at an exercise price of NOK 1.20 per new share (the “**Year 2 Exercise Price**”);
- c) During periods of 30 business days commencing on the date falling 30 and 36 months from the completion of the Private Placement respectively (the “**Year 3 Exercise Periods**”), the Consideration Warrants may be exercised at an exercise price of NOK 1.30 per new share (the “**Year 3 Exercise Price**”).
- (viii) The Consideration Warrants can be exercised in whole or in parts during the respective exercise periods. Any Consideration Warrants not exercised within the end of the Year 3 Exercise Periods will lapse without value.
- (ix) The Board shall ensure that the shares are issued as soon as possible following (and in any event within 10 Business Days of) subscription and payment of the subscription amount for the shares.
- (x) Payment for subscribed shares shall be made in accordance with payment instructions as set forth by the Board.
- (xi) The shares issued on the basis of the Consideration Warrants shall from the date of the issue have equal status as the existing shares. The shares shall give rights to dividend payments from such time as the shares are issued.
- (xii) In the event the Company’s number of shares is changed by way of a stock split or stock consolidation, the number of Consideration Warrants issued hereunder, and the consideration for the shares to be issued in the Company upon exercise of the Consideration Warrants, shall be adjusted accordingly and, if necessary, rounded downwards to the nearest whole number.
- (xiii) The warrant holders have no rights with regards to resolutions as described in section 11-12 (2) no. 8 of the Companies Act, except for in the following events:
- a) In the event of a capital decrease with repayment to the shareholders, the Year 1 Exercise Price, the Year 2 Exercise Price, and the Year 3 Exercise Price shall be reduced by such amount as is required to



*maintain the economic value of the Consideration Warrants.*

- b) *I tilfelle av en fisjon i Selskapet, skal den utfisjonerte virksomheten så raskt som praktisk mulig (og i alle tilfeller innen 20 virkedager) etter gjennomføring av fisjonen, utstede tegningsretter i den utfisjonerte virksomheten til innehaverne av Vederlagstegningsrettene, i den grad dette er nødvendig for å ivareta Vederlagstegningsrettens økonomiske verdi.*

- (xiv) *Vedtaket er betinget av at generalforsamlingen vedtar sak 5, 6, 7, 8, 9 og 11.*

### **11. Utstedelse av frittstående tegningsretter til deltakere i Reparasjonemisjonen og Ansattemisjonen**

Styret har foreslått at tegnerne av aksjer i Reparasjonemisjonen og Ansattemisjonen, som beskrevet i sak 7 over, skal motta én frittstående tegningsrett for hver aksje de tegner.

På denne bakgrunn foreslår styret at generalforsamlingen fatter følgende vedtak:

- (i) *Selskapet skal utstede minimum 1 og maksimum 17.000.000 frittstående tegningsretter.*
- (ii) *Hver tegningsrett gir rett til å tegne én ny aksje i Selskapet, med pålydende verdi NOK 1, på vilkårene beskrevet under.*
- (iii) *Tegningsrettene skal utstedes vederlagsfritt.*
- (iv) *Tegningsrettene kan tegnes av personer som har tegnet og blitt allokert aksjer i Reparasjonemisjonen eller Ansattemisjonen, og slik at investorene for hver aksje de mottar i Reparasjonemisjonen eller Ansattemisjonen vil motta én frittstående tegningsrett. Aksjeeiernes fortrinnsrett i henhold til aksjeloven § 11-13, jfr. § 10-4 fravikes.*
- (v) *Tegningsrettene skal tegnes samtidig som tegningsperioden for Reparasjonemisjonen, men allikevel senest 30. april 2023, på særskilt tegningsdokument.*
- (vi) *Tegningsrettene kan utøves på de vilkår, og under de periodene, som beskrevet under:*

- a) *I perioder på 30 handelsdager fra datoene som faller henholdsvis 6 og 12 måneder fra gjennomføringen av den Rettete Emisjonen («År 1 Utøvelsesperiodene»), kan tegningsrettene utøves til en utøvelseskurs på NOK 1,10 per aksje («År 1 Utøvelsesprisen»);*

- b) *In the event of a demerger of the Company, the demerged entity shall issue to the warrant holders as soon as reasonably practicable (and, in any event within 20 business days) following completion of the demerger, warrants in the demerged entity, in so far as required to maintain the aggregate economic value and material terms of the Consideration Warrants.*

- (xiv) *The resolution is conditional upon the general meeting approving items 5, 6, 7, 8, 9 and 11.*

### **11. Issuance of warrants to participants in the Subsequent Offering and the Employee Offering**

The board has proposed that the subscribers of shares in the Subsequent Offering and the Employee Offering, as described in item 7 above, shall receive one warrant (Norw.: "frittstående tegningsrett") for each share subscribed.

On such basis, the Board proposes that the general meeting passes the following resolution:

- (i) *The Company shall issue a minimum of 1 and a maximum of 17,000,000 warrants.*
- (ii) *Each warrant shall give the right to subscribe for one new share in the Company, with nominal value NOK 1, on the conditions described below.*
- (iii) *No consideration shall be payable for the warrants.*
- (iv) *The warrants may be subscribed for by persons who have subscribed and received shares in the Subsequent Offering or the Employee Offering, to the result that each investor will receive one warrant for each share received in the Subsequent Offering or the Employee Offering. The shareholders' pre-emptive rights pursuant to the Companies Act section 11-13, cf. section 10-4, are set aside.*
- (v) *Subscription for the warrants shall be made at the same time as subscription period for the Subsequent Offering, however no later than 30 April 2023, on a separate subscription form.*
- (vi) *The warrants may be exercised at the conditions, and during the exercise periods, described below:*

- a) *During periods of 30 business days commencing on the date falling 6 and 12 months from the completion of the Private Placement respectively (the "Year 1 Exercise Periods"), the warrants may be exercised at an exercise price of NOK 1.10*

per new share (the “**Year 1 Exercise Price**”);

- b) *I perioder på 30 handelsdager fra datoene som faller henholdsvis 18 og 24 måneder fra gjennomføringen av den Rettede Emisjonen («**År 2 Utøvelsesperiodene**»), kan tegningsrettene utøves til en utøvelseskurs på NOK 1,20 per aksje (“**År 2 Utøvelsesprisen**”);*
- c) *I perioder på 30 handelsdager fra datoene som faller henholdsvis 30 og 36 måneder fra gjennomføringen av den Rettede Emisjonen («**År 3 Utøvelsesperiodene**»), kan tegningsrettene utøves til en utøvelseskurs på NOK 1,30 per aksje (“**År 3 Utøvelsesprisen**”);*
- (vii) *Tegningsrettene kan utøves helt eller delvis under de respektive utøvelsesperioder. Tegningsrettene vil bortfalle og bli ugyldige dersom de ikke utøves senest i løpet År 3 Utøvelsesperiodene.*
- (viii) *Styret skal sørge for at aksjene utstedes så snart som mulig (og i alle tilfeller innen 10 virkedager) etter tegning og betaling av tegningsbeløpet for aksjene har funnet sted.*
- (ix) *Betaling for tegnede aksjer skal finne sted i tråd med betalingsinstruksjoner fastsatt av styret.*
- (x) *Aksjer utstedt på bakgrunn av tegningsrettene skal ha lik status som de eksisterende aksjene. Aksjene skal gi rett til utbytte fra det tidspunkt aksjene er utstedt.*
- (xi) *Dersom antall aksjer i Selskapet endres gjennom en aksjespleis eller aksjesplitt, skal antall utstedte tegningsretter, og tegningskursen for aksjene som skal utstedes, endres tilsvarende, og om nødvendig nedrundes til nærmeste hele antall*
- (xii) *Innehaverne av tegningsrettene har ingen rettigheter ved beslutninger som beskrevet i aksjeloven § 11-12 (2) nr. 8, bortsett fra i følgende tilfeller:*
- a) *I tilfelle av en kapitalnedsettelse med tilbakebetaling til aksjonærene, skal År 1 Utøvelsesprisen, År 2 Utøvelsesprisen og År 3 Utøvelsesprisen reduseres med et slikt beløp som nødvendig for å*
- b) *During periods of 30 business days commencing on the date falling 18 and 24 months from the completion of the Private Placement respectively (the “**Year 2 Exercise Periods**”), the warrants may be exercised at an exercise price of NOK 1.20 per new share (the “**Year 2 Exercise Price**”);*
- c) *During periods of 30 business days commencing on the date falling 30 and 36 months from the completion of the Private Placement respectively (the “**Year 3 Exercise Periods**”), the warrants may be exercised at an exercise price of NOK 1.30 per new share (the “**Year 3 Exercise Price**”).*
- (vii) *The warrants can be exercised in whole or in parts during the respective exercise periods. Any warrants not exercised within the end of the Year 3 Exercise Periods will lapse without value.*
- (viii) *The Board shall ensure that the shares are issued as soon as possible following (and in any event within 10 Business Days of) subscription and payment of the subscription amount for the shares.*
- (ix) *Payment for subscribed shares shall be made in accordance with payment instructions as set forth by the Board.*
- (x) *The shares issued on the basis of the warrants shall from the date of the issue have equal status as the existing shares. The shares shall give rights to dividend payments from such time as the shares are issued.*
- (xi) *In the event the Company’s number of shares is changed by way of a stock split or stock consolidation, the number of warrants issued hereunder, and the consideration for the shares to be issued in the Company upon exercise of the Warrants, shall be adjusted accordingly and, if necessary, rounded downwards to the nearest whole number.*
- (xii) *The warrantholders have no rights with regards to resolutions as described in section 11-12 (2) no. 8 of the Companies Act, except for in the following events:*
- a) *In the event of a capital decrease with repayment to the shareholders, the Year 1 Exercise Price, the Year 2 Exercise Price, and the Year 3 Exercise Price shall be reduced by such amount as is required to*



*opprettholde den økonomiske verdien av  
tegningsrettene.*

- b) I tilfelle av en fisjon i Selskapet, skal den  
utfisjonerte virksomheten så raskt som  
praktisk mulig (og i alle tilfeller innen 20  
virkedager) etter gjennomføring av  
fisjonen, utstede tegningsretter i den  
utfisjonerte virksomheten til innehaverne  
av tegningsrettene, i den grad dette er  
nødvendig for å ivareta tegningsrettens  
økonomiske verdi.*

- (xiii) Ved splitt eller sammenslåing av  
Selskapets aksjer skal tegningsrettene justeres  
basert på de samme prinsippene som vil gjelde for  
splitten eller sammenslåingen. Utover dette skal  
ikke tegningsrettene påvirkes av andre  
selskapshendelser. Tegningsrettene skal ikke gi  
særskilte rettigheter ved oppløsning eller  
omdanning av selskapet.*

- (xiv) Vedtaket er betinget av at  
generalforsamlingen vedtar sak 5, 6, 7, 8, 9 og 10  
og at styret ikke vedtar å reparere den utvannende  
effekten av den Rettete Emisjonen på andre måter  
enn gjennom Reparasjonsemisjonen.*

\*\*\*\*\*

*maintain the economic value of the  
warrants.*

- b) In the event of a demerger of the Company,  
the demerged entity shall issue to the  
warrant holders as soon as reasonably  
practicable (and, in any event within 20  
business days) following completion of the  
demerger, warrants in the demerged entity,  
in so far as required to maintain the  
aggregate economic value and material  
terms of the warrants.*

- (xiii) In the event of any split or consolidation of  
the Company's shares, the subscription rights shall  
be amended based on the same principles that are  
applied for the split or consolidation. No other  
corporate events shall affect the subscription  
rights. The warrants shall not carry any special  
rights in the event of a liquidation or transformation  
of the Company.*

- (xiv) The resolution is conditional upon the  
general meeting approving items 5, 6, 7, 8, 9 and  
10, and that the board does not resolve to repair  
the dilutive effect of the Private Placement  
differently than by the Subsequent Offering.*

\*\*\*\*\*

"Firma-/Etternavn, Fornavn "  
"c/o"  
"Adresse1"  
"Adresse2"  
"Postnummer, Poststed"  
"Land"

Ref.nr.: "Refnr"

Pin-kode: "Pin"

## Innkalling til ekstraordinær generalforsamling

Ekstraordinær generalforsamling i Biofish Holding AS avholdes 23.01.2023 klokken 10:00 som et virtuelt møte.

Aksjonæren er registrert med følgende antall aksjer ved innkalling: "Beholdning" stemmer for det antall aksjer som er registrert i eierregisteret i Euronext VPS per Record date 20.01.2023.

### **VIKTIG MELDING:**

*Den ekstraordinære generalforsamlingen avholdes som et digitalt møte uten fysisk oppmøte for aksjonærene.*

**Fristen for elektronisk registrering av forhåndsstemmer, fullmakt og instruks er 22.01.2023 kl 16:00. Alternativt kan «Blankett for innsending per post eller e-post for aksjonærer som ikke får registrert sine valg elektronisk» brukes.**

## Elektronisk registrering

### Steg 1 – Registrer deg i påmeldings/registrerings perioden:

- Enten via selskapets hjemmeside ved hjelp av referansenummer og PIN-kode (for dere som får innkalling i posten), eller
  - VPS Investortjenester; tilgjengelig på [euronextvps.no](https://www.euronextvps.no) eller gjennom egen kontofører (bank/megler)
- Når innlogget - Velg *Hendelser – Generalforsamling – ISIN*

Du vil se ditt navn, **ref.nr**, **PIN-kode** og beholdning. Nederst finner du disse valgene:

«**Meld på**» – Det er ikke krav om påmelding for online deltakelse.

«**Forhåndsstem**» - Her angir du din forhåndsstemme

«**Avgi fullmakt**» - Her kan du gi fullmakt til styrets leder eller en annen person (instruks kan ikke registreres elektronisk)

«**Avslutt**» - Trykk på denne om du ikke ønsker å gjøre noen registrering

### Steg 2 – På generalforsamlingsdagen:

**Online deltakelse:** Du må logge inn via <https://web.lumiagm.com/131906597> og være innlogget før møtet starter. Dersom du ikke er innlogget før møtet starter vil du få tilgang, men uten stemmerett. Det er åpent for innlogging én time før generalforsamlingen starter. Du må identifisere deg ved hjelp av **Ref.nr og PIN-kode** fra VPS som du finner i investortjenester eller tilsendt per post på denne blanketten (se steg 1 over). Aksjonærer kan også få referansenummer og PIN-kode ved å kontakte DNB Bank Verdipapirservice på telefon +47 23 26 80 20 (08:00 – 15:30).

## Blankett for innsending per post eller e-post for aksjonærer som ikke får registrert sine valg elektronisk.

Signert blankett sendes som vedlegg i e-post til [genf@dnb.no](mailto:genf@dnb.no) (skann dette skjemaet) eller pr. post til DNB Bank ASA Verdipapirservice, Postboks 1600 Sentrum, 0021 Oslo. Blanketten må være mottatt senest **22.01.2023 kl. 16:00**. Dersom aksjeeier er et selskap, skal signatur være i henhold til firmaattest.

## Mine aksjer ønskes representert på generalforsamlingen som følger (kryss av):

- Åpen fullmakt til Styrets leder (eller den hen bemyndiger) (ikke marker på sakene under)
- Fullmakt med instruks til Styrets leder (eller den hen bemyndiger) (marker «For», «Mot» eller «Avstå» på de enkelte sakene under)
- Åpen Fullmakt til \_\_\_\_\_ (ikke marker på sakene under)  
(skriv inn fullmektigens navn med blokkbokstaver)  
*NB: Fullmektig må kontakte DNB Bank Verdipapirservice på telefon +47 23 26 80 20 (08:00 – 15:30) for påloggingsdetaljer.*
- Forhåndsstemmer (marker «For», «Mot» eller «Avstå» på de enkelte sakene under)

Stemmegivningen skal skje i henhold til instruksjon nedenfor. Manglende eller uklare markeringer anses som stemme i tråd med styrets og valgkomitéens anbefalinger. Dersom det blir fremmet forslag i tillegg til, eller som erstatning for forslaget i innkallingen, avgjør fullmektigen stemmegivningen.

Agenda ekstraordinær generalforsamling 23.01.2023	For	Mot	Avstå
1. <b>Åpning av generalforsamlingen og opptak av fortegnelse over møtende aksjeeiere</b>			Ingen avstemning
2. <b>Valg av møteleder og person til å medundertegne protokollen</b>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
3. <b>Godkjennelse av innkalling og agendaen</b>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
4. <b>Orienteringssak: Kjøp av eiendom</b>			Ingen avstemning
5. <b>Kapitalforhøyelse ved rettet emisjon</b>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
6. <b>Fullmakt til utstedelse av vederlagsaksjer</b>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
7. <b>Fullmakt til å gjennomføre reparasjonsemisjon og ansattemisjon</b>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
8. <b>Kapitalforhøyelse ved konvertering av aksjonærlån</b>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
9. <b>Utstedelse av frittstående tegningsretter i forbindelse med den rettede emisjonen og gjeldskonverteringen</b>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
10. <b>Utstedelse av frittstående tegningsretter i forbindelse med utstedelse av vederlagsaksjene</b>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
11. <b>Utstedelse av frittstående tegningsretter til deltakere i reparasjonsemisjonen og ansattemisjonen</b>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>

Blanketten må være datert og signert

Sted \_\_\_\_\_ Dato \_\_\_\_\_ Aksjeeiers underskrift (Undertegnes kun ved fullmakt)

"Firma-/Etternavn, Fornavn "  
"c/o"  
"Adresse1"  
"Adresse2"  
"Postnummer, Poststed"  
"Land"

Ref no: "Refnr"

PIN - code: "Pin"

## Notice of Extraordinary General Meeting

Extraordinary General Meeting in Biofish Holding AS will be held on January 23<sup>rd</sup> at 10:00 am as a virtual meeting.

The shareholder is registered with the following amount of shares at summons: "**Beholdning**" and vote for the number of shares registered in Euronext per Record date January 20<sup>th</sup> 2023.

### IMPORTANT MESSAGE:

The Extraordinary General Meeting will be held as a digital meeting, with no physical attendance for the shareholders.

The deadline for electronic registration of advance votes, proxy of attorney and instructions is **January 22<sup>nd</sup> at 4:00 pm** (CET). Alternatively, the "form for submission by post or e-mail for shareholders who cannot register their elections electronically" can be used.

## Electronic registration

### Step 1 – Register during the enrollment/registration period:

- Either through the company's website using a reference number and PIN – code (for those of you who receive a summons in the mail), or
- VPS Investor services; available at [euronextvps.no](https://euronextvps.no) or through own account keeper (bank/broker)  
Once logged in - choose (Corporate Actions – General Meeting – ISIN)

You will see your name, **reference number**, **PIN - code** and balance. At the bottom you will find these choices:

"Enroll" - There is no need for registration for online participation, enroll is not mandatory

"Advance Vote" – If you would like to vote in advance of the meeting

"Delegate Proxy" - Give proxy of attorney to the chair of the Board of Directors or another person

"Close" - Press this if you do not wish to register

### Step 2 – The general meeting day:

**Online participation:** Please login through <https://web.lumiagm.com/131906597> and log in in before the meeting starts. If you are not logged in before the meeting starts, you will be granted access, but without the right to vote. It is open for login one hour before the general meeting starts. You must identify yourself using the reference number and PIN code from VPS which you can find in investor services) or sent by post on this form (see step 1 above). Shareholders can also get their reference number and PIN code by contacting DNB Bank Registrars Department by phone +47 23 26 80 20 (08:00-am – 3:30 pm).

**Form for submission by post or e-mail for shareholders who cannot register their elections electronically.**

The signed form is sent as an attachment in an e-mail to [genf@dnb.no](mailto:genf@dnb.no) (scan this form) or by mail to DNB Bank Registrars Department, P.O Box 1600 centrum, 0021 Oslo. Deadline for registration of advance votes, proxies and instructions must be received no later than **January 22th 2023 at 4:00 pm (CET)**. If the shareholder is a company, the signature must be in accordance with the company certificate.

**My shares would like to be represented at the general meeting as follows (mark off):**

- Open proxy to the Chair of the Board of Directors (or the person he or she authorizes) (do not mark the matters below)
- Proxy with instructions to the Chair of the Board of directors (or whoever he or she authorizes) (mark "For", "Against" or "Abstain" on the individual items below)
- Open proxy of attorney to \_\_\_\_\_ (do not mark the items below)  
(enter the proxy's name in the block letters)

*Note: Proxy must contact DNB Bank Registrars Department by phone +47 23 26 80 20 (08:00 am – 3:30 pm) for login details.*

- Advance votes («For», «Against» or «Abstain» on the individual items below)

*Voting must take place in accordance with the instructions below. Missing or unclear markings are considered a vote in line with the board's and the election committee's recommendations. If a proposal is put forward in addition to, or as a replacement for, the proposal in the notice, the proxy determines the voting.*

Agenda for the Extraordinary General Meeting in Biofish Holding AS	For	Against	Abstain
<b>1. Opening of the General Meeting and registration of attending shareholders</b>		No voting	
<b>2. Election of chairperson and person to co-sign the minutes</b>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
<b>3. Approval of the notice and the agenda</b>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
<b>4. Information matter: Acquisition of real property</b>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
<b>5. Capital increase by way of private placement</b>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
<b>6. Authorisation to issue consideration shares</b>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
<b>7. Authorisation to carry out subsequent offering and employee offering</b>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
<b>8. Capital increase by way of conversion of shareholder loan</b>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
<b>9. Issuance of warrants related to the private placement and the debt conversion</b>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
<b>10. Issuance of warrants related to the issuance of the consideration shares</b>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
<b>11. Issuance of warrants to participants in the subsequent offering and the employee offering</b>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>

**This form must be dated and signed**

---

Place \_\_\_\_\_ Date \_\_\_\_\_ Shareholder's signature (Only for granting proxy with voting instruction)