

Dette dokumentet er utferdiget både på norsk og på engelsk. Ved uoverensstemmelser mellom de to versjonene, skal den norske versjonen gå foran.

This document has been prepared both in Norwegian and in English. In case of discrepancies between the two versions, the Norwegian version shall prevail.

STYRETS BEGRUNNELSE

OG

FORSLAG TIL VEDTAK

1 Valg av møteleder og én person til å medsignere protokollen

Styret foreslår at advokat Pernille Woxen Burum velges til å lede generalforsamlingen. En person blant de deltagende på generalforsamlingen vil bli foreslått til å undertegne protokollen sammen med møteleder.

3 Godkjenning av årsregnskap og årsberetning for regnskapsåret 2023

Selskapets og konsernets årsregnskap og årsberetning for regnskapsåret 2023 er tilgjengelig på Selskapets internettside www.akerbiomarine.com/AGM.

Styret foreslår at generalforsamlingen fatter følgende vedtak:

"Selskapets og konsernets årsregnskap og årsberetning for regnskapsåret 2023 godkjennes."

4 Behandling av styrets redegjørelse for foretaksstyring

I henhold til allmennaksjeloven § 5-6 (5) skal generalforsamlingen behandle styrets redegjørelse for foretaksstyring, utarbeidet i tråd med regnskapsloven § 3-3b. Redegjørelsen er tatt inn i årsrapporten som er tilgjengelig på Selskapets internettside www.akerbiomarine.com/AGM.

Det skal ikke stemmes over styrets redegjørelse om foretaksstyring på generalforsamlingen.

THE BOARD OF DIRECTORS' REASONING

AND PROPOSAL

FOR THE RESOLUTIONS TO BE PASSED

1 Election of chair of the meeting and one person to co-sign the minutes

The Board proposes that attorney Pernille Woxen Burum is elected to chair the meeting. One person participating at the general meeting will be proposed to co-sign the minutes together with the meeting chair.

3 Approval of annual accounts and annual report for the financial year 2023

The Company's and the group's annual accounts and annual report for the financial year 2023 are available on the Company's website www.akerbiomarine.com/AGM.

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

"The Company's and the group's annual accounts and annual report for the financial year 2023 are approved."

4 Consideration of the Board of Director's report on corporate governance

Pursuant to Section 5-6 (5) of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act, the annual general meeting shall consider the Board of Directors' report on corporate governance which has been prepared in accordance with Section 3-3b of the Norwegian Accounting Act. The statement is included in the annual report which is available on the Company's website www.akerbiomarine.com/AGM.

The report is not subject to the vote of the general meeting.

5 Behandling av styrets rapport om godtgjørelse til ledende ansatte

Styret har utarbeidet en rapport om lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte for regnskapsåret 2023, jf. allmennaksjeloven § 6-16b. Rapporten inneholder informasjon om hvordan gjeldende retningslinjer for godtgjørelse til ledende ansatte ble praktisert av Selskapet og redegjørelse for godtgjørelsen til ledende ansatte i 2023.

Rapporten er gjenstand for en rådgivende avstemning fra generalforsamlingen i henhold til allmennaksjeloven § 5-6 (4). Rapporten er tilgjengelig på Selskapets internettside www.akerbiomarine.com/AGM.

Styret foreslår at generalforsamlingen fatter følgende vedtak:

«Generalforsamlingen gir sin tilslutning til styrets rapport om godtgjørelse til ledende personer i Aker BioMarine ASA.»

6 Valg av styremedlemmer

Tre styremedlemmer er på valg; Ola Snøve, Cilia Holmes Indahl og Frank Reite. Valgkomiteen har innstilt for gjenvalg av disse tre styremedlemmene. Hele innstillingen fra valgkomiteen er tilgjengelig på www.akerbiomarine.com/AGM.

Styret foreslår at generalforsamlingen fatter følgende vedtak:

- *Ola Snøve gjenvelges som styreleder for en periode på to år.*
- *Frank Ove Reite velges som styremedlem for en periode på to år.*
- *Cilia Holmes Indahl gjenvelges som styremedlem for en periode på to år.*

Etter dette vil styret bestå av følgende aksjonærvalgte styremedlemmer:

Ola Snøve, styreleder
Kimberly Mathisen
Anne Harris
Cilia Holmes Indahl
Frank Ove Reite
Kjell Inge Røkke (varamedlem)

5 Consideration of the Board of Director's report on remuneration of leading personnel

The Board of Directors has prepared a report on remuneration of leading personnel for the accounting year 2023, cf. section 6-16b of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act. The report contains information on how the applicable guidelines for remuneration for leading personnel were practiced by the Company and leading personnel were remunerated in 2023.

The report is subject to an advisory vote by the general meeting in accordance with section 5-6 (4) of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act. The report is available on the Company's website www.akerbiomarine.com/AGM.

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

“The general meeting endorsed the Board of Directors’ remuneration report for leading personnel in Aker BioMarine ASA.”

6 Election of board members

Three Board members are up for election; Ola Snøve, Cilia Holmes Indahl and Frank Reite. The nomination committee has proposed that these three Board members are re-elected. The complete proposal from the nomination committee is available at www.akerbiomarine.com/AGM.

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

- *Ola Snøve is re-elected as chair for a term of two years.*
- *Frank Ove Reite is elected as member of the Board for a term of two years.*
- *Cilia Holmes Indahl is re-elected as member of the Board for a term of two years.*

After this, the board will consist of the following shareholder-elected Board members:

Ola Snøve, Chair of the Board
Kimberly Mathisen
Anne Harris
Cilia Holmes Indahl
Frank Ove Reite
Kjell Inge Røkke (deputy director)

7 Honorar til revisor

Selskapets revisor har beregnet et honorar for 2023 på NOK 3 900 000 relatert til lovpålagt revisjon. Styret har ingen bemerkninger til honorarkravet.

Styret foreslår at generalforsamlingen fatter følgende vedtak:

"Honorar til revisor for 2023 på til sammen NOK 3 900 000 godkjennes."

8 Honorar til Styret og revisjonskomité

Valgkomiteen har foreslått til styret, og styret anbefaler videre til generalforsamlingen at generalforsamlingen vedtar styrehonorarer for perioden fra ordinær generalforsamling i 2023 til ordinær generalforsamling i 2024 som følger:

Styrets leder: NOK 662 000
Ordinære styremedlemmer: NOK 341 000
Varamedlemmer: NOK 55 500 per møte, oppad begrenset til NOK 341 000

Revisjonskomitéens leder: NOK 200 000
Ordinære komitémedlemmer: NOK 116 000
Varamedlemmer: NOK 28 500 per møte, oppad begrenset til NOK 116 000

9 Honorar til valgkomitéen

Valgkomiteen har foreslått til styret, og styret anbefaler videre til generalforsamlingen at generalforsamlingen vedtar honorarer for valgkomiteen for perioden fra ordinær generalforsamling i 2023 til ordinær generalforsamling i 2024 som følger:

Leder av valgkomiteen: NOK 55 000
Medlem av valgkomiteen: NOK 44 000

10 Styrefullmakt til å utstede aksjer

Styret ønsker å legge til rette for at styret skal kunne utstede aksjer i situasjoner der dette anses gunstig for Selskapet, herunder i forbindelse med kapitalinnhenting til finansiering av Selskapets virksomhet, i forbindelse med potensielle oppkjøp, eller for å oppnå økt spredning av eierskapet i aksjene.

7 Remuneration to the auditor

The Company's auditor has requested a fee of NOK 3,900,000 for 2023 related to mandatory audit. The Board has no objections to the fee requested.

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

"Fees to the auditor in the aggregate amount of NOK 3,900,000 for 2023 are approved."

8 Remuneration to the Board of Directors and the audit committee

The nomination committee has proposed to the Board, and the Board proposes on to the General Meeting, that board remuneration for the period from the Annual General Meeting in 2023 until the Annual General Meeting in 2024 shall be set as follows:

The Chair of the Board: NOK 662,000
Ordinary board members: NOK 341,000
Deputy members: NOK 55,500 per meeting, limited upwards to NOK 341,000

Chair of the audit committee: NOK 200,000
Ordinary committee members: NOK 116,000
Deputy members: NOK 28,500 per meeting, limited upwards to NOK 116,000

9 Remuneration to the nomination committee

The nomination committee has proposed to the Board, and the Board proposes on to the General Meeting, that the General Meeting approves remuneration for the nomination committee for the period from the General Meeting in 2023 to the General Meeting in 2024 as follows:

Leader of the nomination committee: NOK 55,000
Member of the nomination committee: NOK 44,000

10 Board authorisation to issue shares

The Board wishes to facilitate the issue of shares by the Board in situations where this is considered beneficial for the Company, including in connection with capital raisings for the financing of the Company's business, in connection with potential acquisitions or to increase the spread of ownership in the shares.

Styret hadde en tilsvarende fullmakt i 2023 som ikke ble benyttet. Fullmakten tilsvarer 10 % av Selskapets nåværende aksjekapital.

På denne bakgrunn foreslår styret at generalforsamlingen fatter følgende vedtak:

1. *Styret gis fullmakt til å øke aksjekapitalen med et maksimumsbeløp på NOK 52 603 649 gjennom én eller flere aksjekapitalutvidelser ved utstedelse av nye aksjer.*
2. *Tegningskurs per aksje fastsettes av styret i forbindelse med hver enkelt utstedelse.*
3. *Fullmakten gjelder frem til ordinær generalforsamling i 2025, dog ikke lenger enn til 30. juni 2025.*
4. *Eksisterende aksjonærs fortrinnsrett til å tegne og bli tildelt aksjer kan fravikes.*
5. *Fullmakten kan kun benyttes i forbindelse med (i) kapitalinnhenting til finansiering av selskapets virksomhet; (ii) i forbindelse med oppkjøp og fusjoner, eller (iii) for å oppnå økte spredning av eierskapet i aksjene.*
6. *Fullmakten omfatter kapitalforhøyelser mot innskudd i kontanter, så vel som kapitalforhøyelser mot innskudd i annet enn kontanter og med særlige tegningsvilkår, jf. allmennaksjeloven § 10-2. Fullmakten omfatter også utstedelse av vederlagsaksjer ved fusjon.*
7. *Styret vedtar de nødvendige endringer i vedtektene i overensstemmelse med kapitalforhøyelser i henhold til fullmakten.*

11 Styrefullmakt til å utstede aksjer i forbindelse med incentivprogrammer

Styret ønsker å legge til rette for at Selskapet skal kunne inngå avtaler med nøkkelpersoner om aksjebaserte incentivordninger og/eller etablere generelle aksje- eller opsjonsbaserte incentivordninger for dets ansatte. Styrets tilsvarende fullmakt for 2023 ble benyttet til et

Similarly, the Board's authorisation for 2023 was not utilized. The proposed authorisation equals 10% of the Company's current share capital.

On this basis the Board proposes that the General Meeting passes the following resolution:

1. *The Board is granted the authorisation to increase the share capital by a maximum amount of NOK 52,603,649, in one or more share capital increases through issuance of new shares.*
2. *The subscription price per share shall be fixed by the Board in connection with each issuance.*
3. *The authorisation is valid until the Annual General Meeting in 2025, however no longer than until 30 June 2025.*
4. *Existing shareholders' pre-emptive rights to subscribe for and to be allocated shares may be derogated from.*
5. *This authorisation may only be used in connection with (i) capital raisings for the financing of the company's business; (ii) in connection with acquisitions and mergers, or (iii) to increase the spread of ownership in the shares.*
6. *The authorisation covers share capital increases against contribution in cash, as well as share capital increases against contribution in kind and with special subscription terms, cf. section 10-2 of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act. The authorization also covers issuance of consideration shares in a merger.*
7. *The Board shall resolve the necessary amendments to the articles of association in accordance with capital increases resolved pursuant to this authorisation.*

11 Board authorisation to issue shares in connection with incentive programs

The Board wishes to facilitate the Company's entering into of agreements with key personnel regarding share-based incentive programs and/or establish general share- or option-based incentive schemes for its employees. Similarly, the Board's authorisation for 2023

aksjekjøpsprogram for de ansatte, hvorav totalrammen på aksjeprogrammet ble 0,05% av daværende aksjekapital. Den foreslåtte fullmakten tilsvarer 3 % av Selskapets nåværende aksjekapital.

På denne bakgrunn foreslår styret at generalforsamlingen fatter følgende vedtak:

1. *Styret gis fullmakt til å øke aksjekapitalen med et maksimumsbeløp på NOK 15 781 095 gjennom én eller flere aksjekapitalutvidelser ved utstedelse av nye aksjer.*
2. *Tegningskurs per aksje fastsettes av styret i forbindelse med hver enkelt utstedelse.*
3. *Fullmakten gjelder frem til ordinær generalforsamling i 2025, dog ikke lenger enn til 30. juni 2025.*
4. *Eksisterende aksjonærs fortrinnsrett til å tegne og bli tildelt aksjer kan fravikes.*
5. *Fullmakten kan kun benyttes i forbindelse med utstedelse av aksjer til konsernets ansatte i forbindelse med opsjons- og incentivprogrammer, både individuelle og generelle.*
6. *Styret vedtar de nødvendige endringer i vedtektene i overensstemmelse med kapitalforhøyelser i henhold til fullmakten.*

12 Styrefullmakt til å erverve egne aksjer

Styret ønsker å legge til rette for at Selskapet skal kunne erverve egne aksjer, enten for å kunne levere aksjer i henhold til eventuelle avtaler inngått med nøkkelpersoner om aksjebaserte incentivordninger, eller i andre situasjoner der slike erverv av andre årsaker anses gunstig for Selskapet. Selskapet hadde en tilsvarende fullmakt for 2023 som ikke ble benyttet. Den foreslåtte fullmakten tilsvarer 5 % av Selskapets nåværende aksjekapital.

På denne bakgrunn foreslår styret at generalforsamlingen fatter følgende vedtak:

1. *Styret gis fullmakt til på vegne av selskapet å erverve og å bli gitt sikkerhet i aksjer i*

was used for a share purchase program for the employees, and the shares issued under the program amounted to 0.05% of the Company's share capital at the time. The proposed authorisation equals 3% of the Company's current share capital.

On this basis the Board proposes that the General Meeting passes the following resolution:

1. *The Board is granted the authorisation to increase the share capital by a maximum amount of NOK 15,781,095 in one or more share capital increases through issuance of new shares.*
2. *The subscription price per share shall be fixed by the Board in connection with each issuance.*
3. *The authorisation is valid until the Annual General Meeting in 2025, however no longer than until 30 June 2025.*
4. *Existing shareholders' pre-emptive rights to subscribe for and to be allocated shares may be derogated from.*
5. *This authorisation may only be used in connection with issuance of shares to the group's employees in relation with option and incentive programs, both individual and general.*
6. *The Board shall resolve the necessary amendments to the articles of association in accordance with capital increases resolved pursuant to this authorisation.*

12 Board authorisation to acquire treasury shares

The Board wishes to facilitate the Company's acquisition of treasury shares, either for the purpose of delivering shares to key persons pursuant to any incentive programs entered into, or in other situations where such acquisitions for other reasons are considered beneficial for the Company. The Company had a similar authorisation in 2023 which not was utilized. The proposed authorisation equals 5% of the Company's current share capital.

On this basis the Board proposes that the General Meeting passes the following resolution:

1. *The Board of Directors is authorised to on behalf of the company acquire and be*

selskapet ("egne aksjer") med en samlet pålydende verdi på inntil NOK 26 301 824. Dersom Selskapet avhender eller sletter egne aksjer skal dette beløpet forhøyes med et beløp tilsvarende pålydende verdi av de avhendede og slettede aksjene.

2. Ved erverv av egne aksjer kan det ikke betales et vederlag pr. aksje som er mindre enn NOK 20 eller som overstiger NOK 200.
3. Styret fastsetter på hvilke måter egne aksjer kan erverves eller avhendes.
4. Fullmakten gjelder frem til ordinær generalforsamling i 2025, dog ikke lenger enn til 30. juni 2025.

granted security in shares in the company ("treasury shares") with an aggregate nominal value of up to NOK 26,301,824. If the company disposes of or cancels treasury shares, this amount shall be increased with an amount corresponding to the nominal value of the disposed and cancelled shares.

2. When acquiring treasury shares the consideration per share may not be less than NOK 20 and may not exceed NOK 200.
3. The Board of Directors determines the methods by which own shares can be acquired or disposed of.
4. The authorisation is valid until the Annual General Meeting in 2025, however no longer than until 30 June 2025.