



**PROTOKOLL FRA  
ORDINÆR  
GENERALFORSAMLING  
I  
ARCTIC BIOSCIENCE AS**

Den 5. mai 2022 kl. 11:00 ble det avholdt ordinær generalforsamling i Arctic Bioscience AS («selskapet»). Generalforsamling ble avholdt virtuelt via Microsoft Teams.

Generalforsamlingen ble åpnet av styrets leder, Harald Nordal, som opptok fortegnelse av de møtende aksjeeierne.

38,39 % av selskapets aksjer var representert. En oversikt over deltakelse på generalforsamlingen er vedlagt protokollen, inkludert resultat av avstemmingene.

Følgende saker ble behandlet:

**1. Valg av møteleder og en person til å medundertegne protokollen**

Harald Nordal ble valgt til møteleder. Christer L. Valderhaug ble valgt til å undertegne protokollen sammen med møteleder.

Beslutningen ble truffet med nødvendig flertall.

**2. Godkjenning av innkalling og dagsorden**

Møteleder opplyste om at innkallingen og dagsorden til generalforsamlingen hadde blitt sendt til samtlige aksjeeiere med kjent oppholdssted den 22. april 2022.

Møteleder reiste deretter spørsmål om det var noen bemerkninger til innkalling eller

**MINUTES FROM  
ORDINARY  
GENERAL MEETING  
IN  
ARCTIC BIOSCIENCE AS**

On 5. May 2022 at 11:00 hours (CET) the Ordinary General Meeting in Arctic Bioscience AS (the "company") was held. The Ordinary General Meeting was held virtually on Microsoft Teams.

The Ordinary General Meeting was opened by the chairman of the Board of Directors, Harald Nordal, who made a record of the attending shareholders.

38,39 % of the company's shares were represented. A list of participation in the General Meeting is attached to the minutes, including the results of the voting.

The following matters were resolved:

**1. Election of a chairperson and a person to co-sign the minute**

Harald Nordal was elected to chair the meeting. Christer L. Valderhaug was elected to sign the minutes together with the chairperson of the meeting.

The resolution was passed with the required majority.

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

The chairperson of the meeting informed the general meeting that the notice and the agenda had been sent to all shareholders with a known address on 22. April 2022.

The chairperson of the meeting asked whether there were any objections to the notice or the



dagsorden. Da det ikke var noen innvendinger, fattet generalforsamlingen følgende vedtak:

*Innkalling og dagsorden godkjennes.*

Beslutningen ble truffet med nødvendig flertall.

### 3. Årsregnskap og årsberetning

Årsregnskap og årsberetningen for regnskapsåret 2021, herunder revisjonsberetningen, ble publisert av selskapet den 7. april 2022 og var blitt gjort tilgjengelig på selskapets hjemmeside.

I samsvar med styrets forslag fattet generalforsamlingen følgende vedtak:

*Selskapets årsregnskap og årsberetning for regnskapsåret 2021, herunder forslag til disponering av årets resultat, godkjennes.*

Beslutningen ble truffet med nødvendig flertall.

### 4. Honorar til styret

I samsvar med styrets forslag fattet generalforsamlingen følgende vedtak:

*Godtgjørelse til styrets medlemmer fastsettes til:*

- *Styrets leder: NOK 500 000*
- *Styremedlemmer: NOK 250 000*

*Godtgjørelsen gjelder for perioden 2021.*

Beslutningen ble truffet med nødvendig flertall.

agenda. As no objections were raised, the general meeting adopted the following resolution;

*The notice and agenda are approved.*

The resolution was passed with the required majority.

### 3. Annual accounts and annual report

The annual accounts and the director's report for the financial year 2021, including the auditors report, were published by the Company on 7 April 2022 and had been made available on the Company's website.

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

*The Company's annual accounts and the directors' report for the financial year 2021, including the distribution of the year result, are approved.*

The resolution was passed with required majority.

### 4. Remuneration to the board

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

*Remuneration to the members of the board of directors is set to:*

- *Chairman of the board: NOK 500 000*
- *Directors: NOK 250 000*

*The remuneration applies for the period 2021.*

The resolution was passed with required majority.



## 5. Honorar til revisor

I samsvar med styrets forslag fattet generalforsamlingen følgende vedtak:

*Revisor godtgjøres etter regning.*

Beslutningen ble truffet med nødvendig flertall.

## 5. Fee to the auditor

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

*The auditor is remunerated according to invoice.*

The resolution was passed with required majority.

## 6. Valg av styremedlemmer

I samsvar med styrets forslag fattet generalforsamlingen følgende vedtak:

*Følgende styremedlemmer gjenvelges:*

- *Harald Nordal (styrets leder)*
- *Jostein Christian Dalland*
- *Asbjørn Solevågseide*
- *Jan Endre Vartdal*
- *Per Magne Eggesbø*
- *Tore A. F. Tønseth*
- *Hu Cao*
- *Marita Holstad*

*Etter valget vil styret bestå av følgende personer:*

- *Harald Nordal (styrets leder)*
- *Jostein Christian Dalland*
- *Asbjørn Solevågseide*
- *Jan Endre Vartdal*
- *Per Magne Eggesbø*
- *Tore A. F. Tønseth*
- *Hu Cao*
- *Marita Holstad*

Beslutningen ble truffet med nødvendig flertall.

## 6. Election of board members

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

*The following board members are re-elected:*

- *Harald Nordal (chairperson)*
- *Jostein Christian Dalland*
- *Asbjørn Solevågseide*
- *Jan Endre Vartdal*
- *Per Magne Eggesbø*
- *Tore A. F. Tønseth*
- *Hu Cao*
- *Marita Holstad*

*Following the election, the board of directors will consist of the following persons:*

- *Harald Nordal (chairperson)*
- *Jostein Christian Dalland*
- *Asbjørn Solevågseide*
- *Jan Endre Vartdal*
- *Per Magne Eggesbø*
- *Tore A. F. Tønseth*
- *Hu Cao*
- *Marita Holstad*

The resolution was passed with required majority.



## 7. Tildeling av fullmakt om kapitalforhøyelse ved nytegnning av aksjer

I samsvar med styrets forslag fattet generalforsamlingen følgende vedtak om fullmakt til å forhøye selskapets aksjekapital (den «**Nye fullmakten**»);

- a) Aksjekapitalen skal i alt kunne forhøyes med NOK 686 312. Fullmakten kan benyttes flere ganger innen den angitte rammen.
- b) Styrefullmakten skal gjelde til 5.5.2024.
- c) Aksjeeiernes fortrinnsrett etter asl. § 10-4 skal kunne fravikes.
- d) Styrefullmakten omfatter ikke kapitalforhøyelse mot innskudd i andre eiendeler enn penger eller rett til å pådra selskapet særlige plikter etter asl. § 10-2.
- e) Styrefullmakten omfatter ikke beslutning om fusjon etter asl. § 13-5.

Den Nye Fullmakten skal fra tidspunktet for registrering av den Nye Fullmakten i Foretaksregisteret erstatte eksisterende fullmakt til styret i selskapet til å foreta kapitalforhøyelse gitt på ekstraordinær generalforsamling 27.1.2021 (den «**Eksisterende Fullmakten**»), da slik at den Eksisterende Fullmakten kan benyttes for kapitalforhøyelse som registreres i Foretaksregisteret senest samtidig med registrering av den Nye Fullmakten i Foretaksregisteret

Beslutningen ble truffet med nødvendig flertall.

## 7. Granting of authorization to the board for capital increase by issuing new shares

In accordance with the board of directors' proposal the general meeting passed the following resolution to grant the board authorization to increase the company's share capital (the "**New Authorization**")

- a) The share capital may altogether be increased by NOK 686 312. The authorization can be used several times within the specified frame.
- b) The authorization shall apply to 5.5.2024.
- c) The shareholders' pre-emptive right pursuant to the private limited companies act § 10-4 may be deviated.
- d) The authorization does not comprise capital increase by non-cash payment or a right to charge the company with special obligations, cf. the private limited companies act § 10-2.
- e) The authorization does not comprise any resolution to merge pursuant to the private limited companies act § 13-5.

The New Authorization shall from the time of registration of the New Authorization in the Norwegian Register of Business Enterprises replace the existing authorization to the board to increase the company's share capital granted on the extraordinary general meeting on 27.1.2021 (the "**Existing Authorization**"), so that the Existing Authorization may be used for share capital increases which are registered in the Norwegian Register of Business Enterprises at latest simultaneously as registration of the New Authorization in the Norwegian Register of Business.

The resolution was passed with required majority.



\*\*\*\*

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

\*\*\*\*

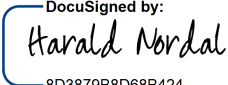
\*\*\*\*

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

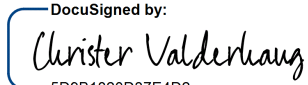
\*\*\*\*

The English language version of this document is an office translation of the original Norwegian text. In case of discrepancies, the Norwegian text shall prevail.

Ørsta, 5. mai 2022

DocuSigned by:  
  
8D3879B8D68B424...  
Harald Nordal  
(Møteleder / Chairperson)

Ørsta, 5. May 2022

DocuSigned by:  
  
5D9B1820D37E4D2...  
Christer L. Valderhaug  
(Medundertegner/Co-signer)



## Totalt representert

ISIN:	<u>NO0010859580 ARCTIC BIOSCIENCE AS</u>
Generalforsamlingsdato:	05.05.2022 11.00
Dagens dato:	05.05.2022

## Antall stemmeberettigede personer representert/oppmøtt : 3

	Antall aksjer	% kapital
Total aksjer	24 375 719	
- selskapets egne aksjer	0	
Totalt stemmeberettiget aksjer	24 375 719	
Representert ved egne aksjer	251 409	1,03 %
Representert ved forhåndsstemme	7 392 643	30,33 %
<b>Sum Egne aksjer</b>	<b>7 644 052</b>	<b>31,36 %</b>
Representert ved fullmakt	1 314 090	5,39 %
Representert ved stemmeinstruks	400 000	1,64 %
<b>Sum fullmakter</b>	<b>1 714 090</b>	<b>7,03 %</b>
<b>Totalt representert stemmeberettiget</b>	<b>9 358 142</b>	<b>38,39 %</b>
<b>Totalt representert av AK</b>	<b>9 358 142</b>	<b>38,39 %</b>


Kontofører for selskapet:

DNB Bank ASA

  
\_\_\_\_\_

For selskapet:

ARCTIC BIOSCIENCE AS

DocuSigned by:  
  
\_\_\_\_\_

8D3879B8D68B424...



## Protokoll for generalforsamling ARCTIC BIOSCIENCE AS

ISIN:	<u>NO0010859580 ARCTIC BIOSCIENCE AS</u>
Generalforsamlingsdato:	05.05.2022 11.00
Dagens dato:	05.05.2022

Aksjeklasse	For	Mot	Avgitte	Avstår	Ikke avgitt	Stemmeberettigede representerte aksjer
<b>Sak 1 Åpning av generalforsamlingen ved styrets leder</b>						
Ordinær	9 358 142	0	9 358 142	0	0	9 358 142
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	38,39 %	0,00 %	38,39 %	0,00 %	0,00 %	
<b>Totalt</b>	<b>9 358 142</b>	<b>0</b>	<b>9 358 142</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>9 358 142</b>
<b>Sak 2 Valg av møteleder og en person til å medundertege protokollen</b>						
Ordinær	9 358 142	0	9 358 142	0	0	9 358 142
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	38,39 %	0,00 %	38,39 %	0,00 %	0,00 %	
<b>Totalt</b>	<b>9 358 142</b>	<b>0</b>	<b>9 358 142</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>9 358 142</b>
<b>Sak 3 Godkjenning av innkalling og dagsorden</b>						
Ordinær	9 358 142	0	9 358 142	0	0	9 358 142
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	38,39 %	0,00 %	38,39 %	0,00 %	0,00 %	
<b>Totalt</b>	<b>9 358 142</b>	<b>0</b>	<b>9 358 142</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>9 358 142</b>
<b>Sak 4 Årsregnskap og årsberetning</b>						
Ordinær	9 358 142	0	9 358 142	0	0	9 358 142
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	38,39 %	0,00 %	38,39 %	0,00 %	0,00 %	
<b>Totalt</b>	<b>9 358 142</b>	<b>0</b>	<b>9 358 142</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>9 358 142</b>
<b>Sak 5 Honorar til styret</b>						
Ordinær	9 357 142	1 000	9 358 142	0	0	9 358 142
% avgitte stemmer	99,99 %	0,01 %		0,00 %		
% representert AK	99,99 %	0,01 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	38,39 %	0,00 %	38,39 %	0,00 %	0,00 %	
<b>Totalt</b>	<b>9 357 142</b>	<b>1 000</b>	<b>9 358 142</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>9 358 142</b>
<b>Sak 6 Honorar til revisor</b>						
Ordinær	8 957 142	400 000	9 357 142	1 000	0	9 358 142
% avgitte stemmer	95,73 %	4,28 %		0,00 %		
% representert AK	95,72 %	4,27 %	99,99 %	0,01 %	0,00 %	
% total AK	36,75 %	1,64 %	38,39 %	0,00 %	0,00 %	
<b>Totalt</b>	<b>8 957 142</b>	<b>400 000</b>	<b>9 357 142</b>	<b>1 000</b>	<b>0</b>	<b>9 358 142</b>
<b>Sak 7 Valg av styremedlemmer</b>						
Ordinær	8 958 142	400 000	9 358 142	0	0	9 358 142
% avgitte stemmer	95,73 %	4,27 %		0,00 %		
% representert AK	95,73 %	4,27 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	36,75 %	1,64 %	38,39 %	0,00 %	0,00 %	
<b>Totalt</b>	<b>8 958 142</b>	<b>400 000</b>	<b>9 358 142</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>9 358 142</b>



Aksjeklasse	For	Mot	Avgitte	Avstår	Ikke avgitt	Stemmeberettigede representerte aksjer
<b>Sak 8 Tildeling av fullmakt om kapitalforhøyelse ved nytegning av aksjer</b>						
Ordinær	8 958 142	400 000	9 358 142	0	0	9 358 142
% avgitte stemmer	95,73 %	4,27 %		0,00 %		
% representert AK	95,73 %	4,27 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	36,75 %	1,64 %	38,39 %	0,00 %	0,00 %	
<b>Totalt</b>	<b>8 958 142</b>	<b>400 000</b>	<b>9 358 142</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>9 358 142</b>

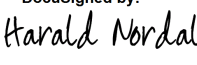
Kontofører for selskapet:

DNB Bank ASA



For selskapet:

ARCTIC BIOSCIENCE AS

DocuSigned by:  
  
 8D3879B8D68B424...

**Aksjeinformasjon**

Navn	Totalt antall aksjer	Pålydende	Aksjekapital	Stemmerett
Ordinær	24 375 719	0,10	2 437 571,90	Ja
<b>Sum:</b>				

**§ 5-17 Alminnelig flertallskrav**

krever flertall av de avgitte stemmer

**§ 5-18 Vedtektsendring**

krever tilslutning fra minst to tredeler så vel av de avgitte stemmer  
 som av den aksjekapital som er representert på generalforsamlingen