



**PROTOKOLL FRA
GENERALFORSAMLING
I
ARCTIC BIOSCIENCE AS**

Den 21. April 2023 ble det avholdt ordinær generalforsamling i Arctic Bioscience AS («selskapet»). Generalforsamlingen ble avholdt som et digitalt møte, virtuelt på Microsoft Teams.

1. Åpning av generalforsamlingen ved styrets leder

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

43,6 % av selskapets aksjer var representert. En oversikt over deltakelse på generalforsamlingen er vedlagt protokollen, inkludert resultatet av avstemmingene.

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

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

3. Godkjenning av innkalling og dagsorden

Innkallingen og dagsorden ble godkjent.

4. Årsregnskap og årsberetning

Årsregnskap og årsberetningen for regnskapsåret 2022, herunder revisjonsberetningen, ble publisert av selskapet den 29.3.2023 og var blitt gjort tilgjengelig på selskapets hjemmeside.

I samsvar med styrets vedtak fattet generalforsamlingen følgende vedtak:

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

On 21 April 2023, an ordinary general meeting was held in Arctic Bioscience AS (the "company"). The ordinary general meeting was held as a digital meeting, virtually on Microsoft Teams.

1. Opening of the general meeting by the chairperson of the board

The general meeting was opened by the chairman of the board of directors, Harald Nordal, who made a record of the attending shareholders.

43,6 % of the company's shares were represented. A list of the attending shareholders and the voting results for each matter is enclosed as Appendix to these minutes.

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

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

3. Approval of the notice and the agenda

The notice and the agenda were approved.

4. Annual accounts and annual report

The annual accounts and the director's report for the financial year 2022, including the auditor's report, were published by the company on 29.3.2023 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:



Selskapets årsregnskap og årsberetning for regnskapsåret 2022, herunder forslag til disponering av resultat, godkjennes. Underskudd for året 2022 på NOK 33 985 110 dekkes av overkursen.

5. Honorar til styret

I samsvar med styrets forslag fattet generalforsamlingen følgende vedtak:

Godtgjørelse til styrets medlemmer for regnskapsåret 2022 fastsettes til:

- Styrets leder: NOK 500.000
- Styremedlemmer: NOK 250.000

Tilsvarende honorarsats ble også besluttet for regnskapsåret 2023.

6. Honorar til revisor

I samsvar med styrets forslag fattet generalforsamlingen følgende vedtak:

Revisors bistand til selskapets revisjon mv. for regnskapsåret 2022 godtgjøres etter regning.

7. 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

Selskapets styre vil dermed bestå av følgende personer:

- Harald Nordal (styrets leder)
- Jostein Christian Dalland

The company's annual accounts and the directors' report for the financial year 2022, including the distribution of the year result, are approved. The company's loss for the year 2022, NOK 33 985 110 shall be covered by share premium reserve.

5. 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 for the financial year 2022 is set to:

- Chairman of the board: NOK 500,000
- Directors: NOK 250,000.

The same remuneration amounts was also resolved for the financial year 2023.

6. Fee to the auditor

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

The auditor's services for the financial year 2022 is compensated according to the auditor's invoices.

7. Election of board members

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

The following 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

Thus, the Company's 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

- Asbjørn Solevågseide
- Jan Endre Vartdal
- Per Magne Eggesbø
- Tore A. F. Tønseth
- Hu Cao
- Marita Holstad

8. Forhøyelse av selskapets aksjekapital ved konvertering av gjeld

I samsvar med styrets forslag fattet generalforsamlingen følgende vedtak:

- a) Aksjekapitalen økes fra NOK 2.442.571,90 med NOK 94.383,30 til NOK 2.536.955,20 ved utstedelse av 943.833 nye aksjer pålydende NOK 0,10 pr. aksje til tegningskurs NOK 17,27 pr. aksje, hvorav NOK 17,17 pr. aksje utgjør overkurs. Samlet overkurs er NOK 16.205.612,61. Samlet tegningsbeløp er NOK 16.299.995,91.
- b) De nye aksjene skal tegnes av Ronja Capital II AS, org.nr. 925 777 293, adr. Skansekaia 4A, 6002 Ålesund.
- c) Aksjeinnskuddet skal gjøres opp ved at tegner motregner med sin fordring på selskapet på totalt NOK 16.300.000 i henhold til gjeldsbrev. For nærmere beskrivelse av innskuddet vises det til redegjørelsen som er utarbeidet.
- d) De eksisterende aksjeeieres fortrinnsrett fravikes for å muliggjøre ovennevnte.
- e) Aksjene tegnes på særskilt tegningsblankett. Fristen for å tegne de nye aksjene, og fristen for aksjeinnskuddet er innen 7 dager etter generalforsamlingens beslutning.

8. Share capital increase by conversion of debt

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

- a) The share capital is increased from NOK 2,442,571.90 by NOK 94,383.30 to NOK 2,536,955.20 by subscription of 943,833 new shares with a nominal value of NOK 0.10 per share, at a subscription price of NOK 17.27 per share, including a share premium of NOK 17.17. The total amount paid as share premium is 16,205,612.61. The total subscription amount is NOK 16,299,995.91.
- b) The new shares shall be subscribed by Ronja Capital II AS, reg.no. 925 777 293, adr. Skansekaia 4A, 6002 Ålesund.
- c) The subscription amount shall be settled by set off against the subscriber's claim on the company of a total of NOK 16,300,000 according to promissory note. For further details regarding the contribution, reference is made to the statement.
- d) The current shareholders preferential rights shall be disregarded to facilitate the above.
- e) The shares shall be subscribed using a separate subscription form. The deadline for the subscription of the new shares and the deadline for contribution is within 7 days after the general meeting's resolution.



- f) De nye aksjene gir rett til utbytte og rettigheter for øvrig fra og med kapitalforhøyelsens registrering i Foretaksregisteret.
- g) Utgiftene til kapitalforhøyelsen er anslått til ca. NOK 20 000. Utgiftene dekkes av selskapet.

9. Endring av selskapets vedtekter i anledning kapitalforhøyelsen

I samsvar med styrets forslag vedtok generalforsamlingen å endre vedtektenes § 4 til å lyde:

"Selskapets aksjekapital er NOK 2 536 955,20 fordelt på 25 369 552 aksjer, hver pålydende NOK 0,10.

Selskapets aksjer skal være registrert i Verdipapirsentralen (VPS)."

10. Endring av selskapets vedtekter § 7

I samsvar med styrets forslag vedtok generalforsamlingen å endre første avsnitt i vedtektenes § 7 til å lyde:

«Ordinær generalforsamling avholdes hvert år innen seks måneder etter utgangen av hvert regnskapsår. Innkalling til generalforsamling skal sendes senest to uker før møtet skal holdes. Innkallingen skal bestemt angi de saker som skal behandles. Forslag om å endre vedtektene skal gjengis ordrett i innkallingen. Aksjeeierne kan la seg representere på generalforsamlingen ved fullmektig med skriftlig fullmakt.»

Resterende del av vedtektenes § 7 blir uendret.

- f) The new shares grant dividend rights and other rights from the time of registration of the capital increase in the Norwegian Register of Business Enterprises.
- g) The cost relating to the capital increase is estimated to approximately NOK 20 000. The cost shall be paid by the company.

9. Amendments to the article of association due to the capital increase

In accordance with the board of directors' proposal, the general meeting resolved to amend article 4 of the articles of association to:

"The company's share capital is NOK 2,536,955.20 divided into 25,369,552 shares, each with nominal value NOK 0.10.

The company's shares shall be registered in Verdipapirsentralen (VPS)."

10. Amendments to the article of association article 7

In accordance with the board of directors' proposal, the general meeting resolved to amend the first paragraph of article 7 of the articles of association to read:

"The annual general meeting shall be held every year within six months after the end of each financial year. Notice of the general meeting shall be sent no later than two weeks before the meeting is to be held. The notice shall state the matters to be considered at the meeting. Proposals to amend the articles of association shall be reproduced verbatim in the notice. The shareholders may be represented at the general meeting by proxy with a written power of attorney."

The remaining part of the articles of association article 7 remains unchanged.




Det forelå ingen flere saker til behandling og generalforsamlingen ble hevet.

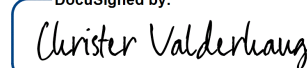
There were no further matters on the agenda and the meeting was adjourned.

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.

21. april 2023

DocuSigned by:

9076AD5A65894DF...
Harald Nordal
(Møteleder / chairperson)

21. april 2023

DocuSigned by:

5D9B4829D37E4D2...
Christer Valderhaug
(medundertegner / co-signer)

Totalt representertISIN: NO0010859580 ARCTIC BIOSCIENCE AS

Generalforsamlingsdato: 21.04.2023 14.00

Dagens dato: 21.04.2023

Antall stemmeberettigede personer representert/oppmøtt : 2

| | Antall aksjer | % kapital |
|---|-------------------|----------------|
| Total aksjer | 24 425 719 | |
| - selskapets egne aksjer | 0 | |
| Totalt stemmeberettiget aksjer | 24 425 719 | |
| Representert ved egne aksjer | 231 409 | 0,95 % |
| Representert ved forhåndsstemme | 6 229 417 | 25,50 % |
| Sum Egne aksjer | 6 460 826 | 26,45 % |
| Representert ved fullmakt | 1 973 100 | 8,08 % |
| Representert ved stemmeinstruks | 2 216 223 | 9,07 % |
| Sum fullmakter | 4 189 323 | 17,15 % |
| Totalt representert stemmeberettiget | 10 650 149 | 43,60 % |
| Totalt representert av AK | 10 650 149 | 43,60 % |

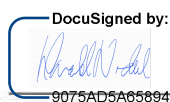
Kontofører for selskapet:

DNB Bank ASA



For selskapet:

ARCTIC BIOSCIENCE AS

DocuSigned by:


9075AD5A65894DF...

Protokoll for generalforsamling ARCTIC BIOSCIENCE AS

| | |
|-------------------------|--|
| ISIN: | <u>NO0010859580 ARCTIC BIOSCIENCE AS</u> |
| Generalforsamlingsdato: | 21.04.2023 14.00 |
| Dagens dato: | 21.04.2023 |

| Aksjeklasse | For | Mot | Avgitte | Avstår | Ikke avgitt | Stemmeberettigede representerte aksjer |
|--|-------------------|------------------|-------------------|----------|-------------|--|
| Sak 3 Godkjenning av innkalling og dagsorden | | | | | | |
| Ordinær | 10 650 149 | 0 | 10 650 149 | 0 | 0 | 10 650 149 |
| % avgitte stemmer | 100,00 % | 0,00 % | | 0,00 % | | |
| % representert AK | 100,00 % | 0,00 % | 100,00 % | 0,00 % | 0,00 % | |
| % total AK | 43,60 % | 0,00 % | 43,60 % | 0,00 % | 0,00 % | |
| Totalt | 10 650 149 | 0 | 10 650 149 | 0 | 0 | 10 650 149 |
| Sak 4 Årsregnskap og årsberetning | | | | | | |
| Ordinær | 10 650 149 | 0 | 10 650 149 | 0 | 0 | 10 650 149 |
| % avgitte stemmer | 100,00 % | 0,00 % | | 0,00 % | | |
| % representert AK | 100,00 % | 0,00 % | 100,00 % | 0,00 % | 0,00 % | |
| % total AK | 43,60 % | 0,00 % | 43,60 % | 0,00 % | 0,00 % | |
| Totalt | 10 650 149 | 0 | 10 650 149 | 0 | 0 | 10 650 149 |
| Sak 5 Honorar til styret | | | | | | |
| Ordinær | 10 650 149 | 0 | 10 650 149 | 0 | 0 | 10 650 149 |
| % avgitte stemmer | 100,00 % | 0,00 % | | 0,00 % | | |
| % representert AK | 100,00 % | 0,00 % | 100,00 % | 0,00 % | 0,00 % | |
| % total AK | 43,60 % | 0,00 % | 43,60 % | 0,00 % | 0,00 % | |
| Totalt | 10 650 149 | 0 | 10 650 149 | 0 | 0 | 10 650 149 |
| Sak 6 Honorar til revisor | | | | | | |
| Ordinær | 8 433 926 | 2 216 223 | 10 650 149 | 0 | 0 | 10 650 149 |
| % avgitte stemmer | 79,19 % | 20,81 % | | 0,00 % | | |
| % representert AK | 79,19 % | 20,81 % | 100,00 % | 0,00 % | 0,00 % | |
| % total AK | 34,53 % | 9,07 % | 43,60 % | 0,00 % | 0,00 % | |
| Totalt | 8 433 926 | 2 216 223 | 10 650 149 | 0 | 0 | 10 650 149 |
| Sak 7 Valg av styremedlemmer | | | | | | |
| Ordinær | 8 433 926 | 2 216 223 | 10 650 149 | 0 | 0 | 10 650 149 |
| % avgitte stemmer | 79,19 % | 20,81 % | | 0,00 % | | |
| % representert AK | 79,19 % | 20,81 % | 100,00 % | 0,00 % | 0,00 % | |
| % total AK | 34,53 % | 9,07 % | 43,60 % | 0,00 % | 0,00 % | |
| Totalt | 8 433 926 | 2 216 223 | 10 650 149 | 0 | 0 | 10 650 149 |
| Sak 8 Forhøyelse av selskapets aksjekapital ved konvertering av gjeld | | | | | | |
| Ordinær | 10 650 149 | 0 | 10 650 149 | 0 | 0 | 10 650 149 |
| % avgitte stemmer | 100,00 % | 0,00 % | | 0,00 % | | |
| % representert AK | 100,00 % | 0,00 % | 100,00 % | 0,00 % | 0,00 % | |
| % total AK | 43,60 % | 0,00 % | 43,60 % | 0,00 % | 0,00 % | |
| Totalt | 10 650 149 | 0 | 10 650 149 | 0 | 0 | 10 650 149 |
| Sak 9 Endring av selskapets vedtekter i anledning kapitalforhøyelsen | | | | | | |
| Ordinær | 10 650 149 | 0 | 10 650 149 | 0 | 0 | 10 650 149 |
| % avgitte stemmer | 100,00 % | 0,00 % | | 0,00 % | | |
| % representert AK | 100,00 % | 0,00 % | 100,00 % | 0,00 % | 0,00 % | |
| % total AK | 43,60 % | 0,00 % | 43,60 % | 0,00 % | 0,00 % | |
| Totalt | 10 650 149 | 0 | 10 650 149 | 0 | 0 | 10 650 149 |
| Sak 10 Endring av selskapets vedtekter § 7 | | | | | | |
| Ordinær | 10 650 149 | 0 | 10 650 149 | 0 | 0 | 10 650 149 |
| % avgitte stemmer | 100,00 % | 0,00 % | | 0,00 % | | |
| % representert AK | 100,00 % | 0,00 % | 100,00 % | 0,00 % | 0,00 % | |
| % total AK | 43,60 % | 0,00 % | 43,60 % | 0,00 % | 0,00 % | |
| Totalt | 10 650 149 | 0 | 10 650 149 | 0 | 0 | 10 650 149 |

Kontofører for selskapet:

DNB Bank ASA



For selskapet:

ARCTIC BIOSCIENCE AS

DocuSigned by:


9075AD5A65894DF...

| Navn | Totalt antall aksjer | Pålydende | Aksjekapital | Stemmerett |
|---------|----------------------|-----------|--------------|------------|
| Ordinær | 24 425 719 | 0,10 | 2 442 571,90 | Ja |

Sum:

§ 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