

**INNKALLING TIL
ORDINÆR
GENERALFORSAMLING
I
ARCTIC BIOSCIENCE AS**

Det innkalles med dette til ordinær generalforsamling i Arctic Bioscience AS («Selskapet»). Styret har besluttet at generalforsamlingen avholdes uten fysisk møte, den 26. mai 2025 kl. 11.00 (CEST) virtuelt på Microsoft Teams.

Aksjeeiere kan også velge å avgi forhåndsstemme eller fullmakt, som beskrevet i innkallingen. For en mer effektiv generalforsamling oppfordrer vi så mange som mulig til å avgi forhåndsstemme eller fullmakt.

Til behandling foreligger følgende saker:

- 1. Åpning av generalforsamlingen ved styrets leder**
- 2. Valg av møteleder og en person til å medundertegne protokollen**
- 3. Godkjenning av innkalling og dagsorden**
- 4. Årsregnskap og årsberetning**

Årsregnskap, årsberetning og revisors beretning er tilgjengelig på selskapets hjemmeside.

Det foreslås at selskapets underskudd for året 2024 på NOK 49 126 757 dekkes av overkursen.

5. Honorar til styret

Styrets honorar for perioden 2024 ble vedtatt i ordinær generalforsamling 26. april 2024. Styret foreslår at styrets leder skal godtgjøres med NOK 400 000 og hvert av styrets øvrige medlemmer skal godtgjøres med NOK 200 000 for utøvelsen av styrevervet for perioden 2025.

6. Honorar til revisor

Styret foreslår at revisors bistand til selskapets revisjon m.v. for regnskapsåret 2024 godtgjøres etter regning.

7. Valg av styremedlemmer

Styret foreslår for generalforsamlingen at følgende styremedlemmer gjenvelges:

- Harald Nordal (styrets leder)
- Jan Endre Vartdal
- Tore A. F. Tønseth
- Marita Holstad

**NOTICE OF
ANNUAL
GENERAL MEETING
IN
ARCTIC BIOSCIENCE AS**

Notice is hereby given of an Annual General Meeting of Arctic Bioscience AS (the "Company"). The Board of Directors has decided to conduct the general meeting without a physical meeting, to be held on 26. May 2025, at 11:00 a.m. (CEST) virtually on Microsoft Teams.

Shareholders may also choose to vote in advance or by proxy as described in this notice. For a more efficient general meeting, we encourage as many as possible to vote in advance or by proxy.

The agenda is as follows:

- 1. Opening of the general meeting by the chairperson of the board**
- 2. Election of a chairperson and a person to co-sign the minute**
- 3. Approval of the notice and the agenda**
- 4. Annual accounts and annual report**

The annual accounts, the annual report and the auditor's report are available on the Company's website.

The board proposed that the company's loss for the year 2024, NOK 49 126 757 shall be covered by share premium reserve.

5. Remuneration to the board

Remuneration to the Board for the period 2024 was adopted by the General Meeting 26. April 2024. The board proposes that the chairperson shall receive a compensation of NOK 400 000 and that each of the directors shall receive a compensation of NOK 200 000 for their services during 2025.

6. Fee to the auditor

The board proposes that the auditor's services for the financial year 2024 is compensated according to the auditor's invoices.

7. Election of board members

The board proposes to the general meeting that the following members are re-elected:

- Harald Nordal (chairperson)
- Jan Endre Vartdal
- Tore A. F. Tønseth
- Marita Holstad

Følgende medlemmer trer ut av styret:

- Asbjørn Solevågseide
- Per Magne Eggesbø
- Hu Cao
- Jostein Christian Dalland

Det foreslås at følgende velges som nytt medlem av styret:

- Olav Sindre Kriken

Selskapets styre vil dermed bestå av følgende personer:

- Harald Nordal (styrets leder)
- Jan Endre Vartdal
- Tore A. F. Tønseth
- Marita Holstad
- Olav Sindre Kriken

8. Tildeling av fullmakt om kapitalforhøyelse ved nytegnning av aksjer

Styret foreslår at generalforsamlingen vedtar å tildele styret følgende fullmakt til å forhøye selskapets aksjekapital (den "Nye Fullmakten". Den Nye Fullmakten gjelder tilsvarende som ble gitt av generalforsamlingen 26. april 2024):

- a) Aksjekapitalen skal i alt kunne forhøyes med NOK 686 312. Fullmakten kan benyttes flere ganger innen den angitte rammen.
- b) Styrefullmakten skal gjelde fra registrering i Foretaksregisteret og frem til Selskapets ordinære generalforsamling i 2026, men likevel ikke lenger enn til 30. juni 2026.
- c) Aksjeeiernes fortrinnsrett etter aksjeloven § 10-4 skal kunne fravikes.
- d) Styrefullmakten omfatter også kapitalforhøyelse mot innskudd i andre eiendeler enn penger og rett til å pådra selskapet særlige plikter etter aksjeloven § 10-2.
- e) Styrefullmakten omfatter ikke beslutning om fusjon etter aksjeloven § 13-5.

The following members are resigning from the Board of Directors:

- Asbjørn Solevågseide
- Per Magne Eggesbø
- Hu Cao
- Jostein Christian Dalland

It is proposed that the following be elected as new member of the Board of Directors:

- Olav Sindre Kriken

Thus, the Company's Board of Directors will consist of the following persons:

- Harald Nordal (chairperson)
- Jan Endre Vartdal
- Tore A. F. Tønseth
- Marita Holstad
- Olav Sindre Kriken

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

The board proposes that the general meeting resolves to grant the board the following authorization to increase the company's share capital (the "New Authorization". The New Authorization applies to the corresponding that was granted by the General Meeting 26. April 2024):

- 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 be effective from the date it is registered in the Norwegian Business Register and shall be valid until the Company's annual general meeting in 2026, but no longer than 30. June 2026.
- c) The shareholders' preferential rights pursuant to the Norwegian Private Limited Liability Companies Act § 10-4 may be deviated.
- d) The authorization also comprises capital increase by non-cash payment and a right to charge the company with special obligations, cf. the Norwegian Private Limited Liability Companies Act § 10-2.
- e) The authorization does not comprise any resolution to merge pursuant to the Norwegian Private Limited Liability Companies Act § 13-5.

f) Styret gis fullmakt til å endre vedtektenes angivelse av aksjekapitalens størrelse i samsvar med de kapitalforhøyelser styret beslutter under denne fullmakten.

f) The board is given authorization to change the articles of association regarding the size of the share capital in accordance with such share capital increases as decided by the board under this authorization.

Styrets begrunnelse for forslaget til fullmakt til å forhøye aksjekapitalen er å kunne benytte denne til å styrke selskapets egenkapital og sikre finansiell fleksibilitet og mulighet til å foreta ulike transaksjoner i Selskapets interesse, og innfri eksisterende og fremtidige opsjonsordninger.

The purpose for the proposal of granting such authorisation to the board is that it may be used to strengthen the Company's equity and give the Company financial flexibility and possibility to carry out various transactions in the interest of the Company and fulfil existing and future options plans.

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 ordinær generalforsamling 26. april 2024 (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.

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 ordinary general meeting on 26 April 2024 (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.

Det foreligger ikke hendelser etter siste balansedag som er av vesentlig betydning for selskapet.

From the time of the last balance date there have been no events of material importance for the company.

Frist for registrering

Frist for registrering av påmelding, forhåndsstemmer, fullmakter og instruksjer:
22.05.2025 kl. 16.00 (CEST)

Deadline for registration

Deadline for registration of attendance, advance votes, proxy or instructions:
22.05.2025 4:00 pm (CEST)

Aksjonærenes stemmerett

En aksjeeier har rett til å avgi stemme for det antall aksjer vedkommende eier, og som er registrert i verdipapirsentralen (VPS) på tidspunktet for generalforsamlingen. Hver aksje i Selskapet gir én stemme på generalforsamlingen. Dersom en aksjeeier har ervervet aksjer og ikke fått ervervet registrert i VPS på tidspunktet for generalforsamlingen, kan stemmerettigheter for de transporterte aksjene kun utøves dersom aksjeeieren er påmeldt til generalforsamlingen og ervervet er meldt og dokumentert i henhold til gjeldende regelverk.

Shareholder's voting rights

Shareholders are entitled to vote at the General Meeting according to the number of shares of which the shareholder in question is registered as beneficial owner in the Norwegian Central Securities Depository (VPS) at the time of the general meeting. Each share carries one vote at the General Meeting. If a shareholder has purchased shares but has not registered such purchase in the VPS at the time of the General Meeting, the voting rights for the assigned shares can only be exercised if the shareholder has been registered for the General Meeting, and the purchase has been notified and documented according to applicable law.

Iht. allmennaksjeloven § 1-8, samt forskrift om formidlere omfattet av verdipapirsentralloven § 4-5 og tilhørende gjennomføringsordninger sendes innkallingen til forvalter som videreformidler til aksjonærer de holder aksjer for. Aksjonærer skal kommunisere med sin forvalter som har ansvar for å formidle stemmer eller påmelding. Forvalter må iht. allmennaksjeloven § 5-3 registrere dette med Selskapet 2 virkedager før generalforsamlingen.

According to Section 1-8 of the PLCA, as well as regulations on intermediaries covered by Section 4-5 of the Central Securities Act and related implementing regulations, notice is sent to custodians who pass on to shareholders for whom they hold shares. Shareholders must communicate with their custodians, who is responsible for conveying votes or enrollment. Custodians must according to Section 5-3 of the PLCA register this with the Company no later than 2 working days before the general meeting.

Påmelding for deltakelse

Påmelding for deltakelse gjøres via Selskapets hjemmeside: <https://arctic-bioscience.com/investors/general-meetings> eller via Investortjenester. For påmelding via selskapets hjemmeside må pinkode og referansenummer benyttes. I Investortjenester velg Hendelser - Generalforsamling, klikk på ISIN. For tilgang til Investortjenester kan man enten bruke <https://investor.vps.no/garm/auth/login> eller gå via egen kontofører. Alternativt kan vedlagte skjema sendes til genf@dnb.no, eller per post til DNB Bank ASA, Verdipapirservice, Postboks 1600 Sentrum, 0021 Oslo.

Påmeldte aksjeeiere vil få tilsendt en digital innkalling.

Merk at generalforsamlingen kan besluttet avholdt på annen måte på kort varsel, og melding om dette vil i så fall bli gitt på selskapets hjemmeside og/eller gjennom børsmelding.

Forhåndsstemmer

Forhåndsstemme må gjøres elektronisk, via Selskapets hjemmeside: <https://arctic-bioscience.com/investors/general-meetings> eller via Investortjenester. I Investortjenester velg Hendelser - Generalforsamling, klikk på ISIN. For tilgang til Investortjenester kan man enten bruke <https://investor.vps.no/garm/auth/login> eller gå via egen kontofører. For forhåndsstemme må pinkode og referansenummer benyttes.

NB: Da generalforsamlingen avholdes som et virtuelt møte ber vi om at de aksjonærene som vil delta på dagen, samtidig sender en e-post til jone@arctic-bioscience.com slik at selskapet har en e-post å sende detaljer til.

Informasjon vedrørende den ordinære generalforsamlingen, herunder denne innkalling med vedlegg og Selskapets vedtekter, er tilgjengelig på Selskapets nettside: <https://arctic-bioscience.com/investors/home/>

Notice of attendance

Notice of attendance should be registered through the Company's website: <https://arctic-bioscience.com/investors/general-meetings> or through VPS Investor Services. For notification of attendance through the Company's website, reference number and pin code must be stated. In VPS Investor Services chose Corporate Actions - General Meeting, click on ISIN. Investor Services can be accessed either through <https://investor.vps.no/garm/auth/login> or your account operator. If you are not able to register this electronically, you may send the attached form by e-mail to genf@dnb.no, or by regular mail to DNB Bank ASA, Registrars Department, P.O.Box 1600 Centrum, 0021 Oslo, Norway.

Registered shareholders will receive an electronic invite.

Shareholders should note that additional information on proceedings of the meeting may be given on short notice and announced on the company's website and/or through a stock exchange announcement.

Advance votes

Advance votes may only be executed electronically, through the Company's website: <https://arctic-bioscience.com/investors/general-meetings> or through VPS Investor Services. In Investor Services chose Corporate Actions - General Meeting, click on ISIN. Investor Services can be accessed either through <https://investor.vps.no/garm/auth/login> or your account operator. For advance voting reference number and pin code must be stated.

NB: As the meeting is being held virtually, we ask that shareholders who enroll for participation in the meeting at the same time sends an e-mail to jone@arctic-bioscience.com so that the company have an e-mail that they can send details to.

Information regarding the ordinary general meeting, including this notice with attachments and the Company's articles of association, is available at the Company's website: <https://arctic-bioscience.com/investors/home/>

In case of discrepancies between the Norwegian text and the English translation, the Norwegian text shall prevail.

Ørsta, 12.05.2025

For styret i Arctic Bioscience AS

Harald Nordal

Styrets leder / Chairperson of the Board of Directors

Ref.nr.:

Pin-kode:

Innkalling til ordinær generalforsamling

Ordinær generalforsamling i Arctic Bioscience AS avholdes 26. mai 2025, kl. 11:00 som et virtuelt møte på Microsoft Teams.

Aksjonæren er registrert med følgende antall aksjer ved innkalling: _____ stemmer for det antall aksjer som er registrert i eierregisteret i Euronext VPS per Record date 19.05.2025.

Frist for registrering av påmeldinger, forhåndsstemmer, fullmakter og instrukser er 22.05.2025 kl. 16:00.

Elektronisk registrering

Bruk alternativt «Blankett for innsending per post eller e-post for aksjonærer som ikke får registrert sine valg elektronisk»

Registrer deg i påmeldings/registrerings perioden:

- Enten via selskapets hjemmeside <https://arctic-bioscience.com/investors/general-meetings/> ved hjelp av referansenummer og PIN-kode (for de som får innkalling i posten), eller
- Innlogget i VPS Investortjenester; tilgjengelig på <https://investor.vps.no/garm/auth/login> eller gjennom kontofører (bank/megler). Når du har logget inn i VPS Investortjenester, velg: *Hendelser – Generalforsamling – ISIN*

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

Meld på

Forhåndsstem

Avgi fullmakt

Avslutt

«**Meld på**» – Her melder du deg på, du blir her bedt om å oppgi din e-post

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

«**Avgi fullmakt**» - Her kan du gi fullmakt til styrets leder eller en annen person

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

Generalforsamlingen avholdes som et virtuelt møte og vi oppfordrer aksjonærene til å forhåndsstemme eller gi fullmakt. Om noen aksjonærer isteden skulle ønske å delta elektronisk ber vi om at dere trykker meld på, og deretter sender en e-post til jone@arctic-bioscience.com slik at vi kan tilrettelegge for dette.

Ref.nr.:

Pin-kode:

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 (skann denne blanketten), eller pr. post til DNB Bank ASA Verdipapirservice, Postboks 1600 Sentrum, 0021 Oslo. Blanketten må være mottatt senest **22.05.2025 kl. 16:00**. Dersom aksjeeier er et selskap, skal signatur være i henhold til firmaattest.

**Vil være usikret med mindre avsender selv sørger for å sikre e-posten.*

**_____ sine aksjer ønskes representert på
generalforsamlingen i Arctic Bioscience AS som følger (kryss av):**

- ☐ Deltar i møtet for egne aksjer (ikke kryss av på sakene under)
- Vennligst oppgi din e-post:** _____
- ☐ Fullmakt til styrets leder eller den hen bemyndiger (Om du ønsker at fullmakten skal være med instruks kryss av «For», «Mot» eller «Avstå» på de enkelte sakene på agendaen under)
- ☐ Forhåndsstemmer (marker, «For», «Mot» eller «Avstå» på de enkelte sakene under)
- ☐ Åpen fullmakt til (ikke kryss av på sakene under - eventuell stemmeinstruks avtales direkte med fullmektig):

(skriv inn fullmektigens navn og e-post med blokkbokstaver)

Stemmegivningen skal skje i henhold til markeringer 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 ordinær generalforsamling 26. mai 2025		For	Mot	Avstå
1.	Åpning av generalforsamlingen ved styrets leder	Ingen avstemming		
2.	Valg av møteleder og en person til å medundertegne protokollen	Ingen avstemming		
3.	Godkjenning av innkalling og dagsorden	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
4.	Årsregnskap og årsberetning	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
5.	Honorar til styret	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
6.	Honorar til revisor	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
7.	Valg av styremedlemmer	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
8.	Tildeling av fullmakt om kapitalforhøyelse ved nytegnning av aksjer	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>

Blanketten må være datert og signert

Sted _____ Dato _____ Aksjeeiers underskrift _____

Ref no:

PIN - code:

Notice of Annual General Meeting

Annual General Meeting in Arctic Bioscience AS will be held on 26. May 2025, at 11:00 am as a virtual meeting on Microsoft Teams.

The shareholder is registered with the following amount of shares at summons: _____ and vote for the number of shares registered in Euronext per Record date 19.05.2025.

The deadline for electronic registration of enrollment, advance votes, proxy of and instructions is 22.05.2025 at 4:00 pm.

Electronic registration

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

Register during the enrollment/registration period:

- Either through the company's website <https://arctic-bioscience.com/investors/general-meetings/> using a reference number and PIN (for those of you who receive a summons in post-service), or alternative (available to all)
- Log in through VPS Investor services; available at <https://investor.vps.no/garm/auth/login> 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" – participate in the meeting on the day, You will be asked to enter your e-mail address

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

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

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

The annual general meeting is held as a virtual meeting, and we encourage shareholders to vote in advance or give proxy. If any shareholders would instead like to participate electronically, we ask that you press Enroll, and then send an e-mail to jone@arctic-bioscience.com so that we can accommodate for this.

Ref no:
PIN - code:
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 (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 **22.05.2025 at 4:00 pm**. If the shareholder is a company, the signature must be in accordance with the company certificate.

**Will be unsecured unless the sender himself secure the e-mail.*

_____ shares would like to be represented at the general meeting in Arctic Bioscience AS as follows (mark off):

- ☐ Participate in the meeting representing own shares (do not mark the items below)

Please state your e-mail: _____

- ☐ Proxy to Chair of the Board of directors or the person he or she authorizes (if you want the proxy to be with instructions please mark "For", "Against" or "Abstain" on the individual items below)
- ☐ Advance votes («For», «Against» or «Abstain» on the individual items below)
- ☐ Open proxy to (do not mark items below – agree directly with your proxy solicitor if you wish to give instructions on how to vote)

(enter the proxy solicitors name and e-mail in block letters)

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 Annual General Meeting 26. May 2025	For	Against	Abstain
1. Opening of the general meeting by the chairperson of the board		No voting	
2. Election of a chairperson and a person to co-sign the minute		No voting	
3. Approval of the notice and the agenda	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
4. Annual accounts and annual report	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
5. Remuneration to the board	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
6. Fee to the auditor	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
7. Election of board members	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
8. Granting of authorization to the board for capital increase by issuing new shares	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>

The form must be dated and signed

Place

Date

Shareholder's signature