



**PROTOKOLL FRA
GENERALFORSAMLING
I
ARCTIC BIOSCIENCE AS**

Den 26. mai 2025 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.

37,07 % 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 2024, herunder revisjonsberetningen, ble publisert av selskapet den 7.5.2025 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 26 May 2025, 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.

37,07 % 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 2024, including the auditor's report, were published by the company on 7.5.2025 and had been made available on the company's website.

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



Selskapets årsregnskap og årsberetning for regnskapsåret 2024, herunder forslag til disponering av resultat, godkjennes. Underskudd for året 2024 på NOK 49 126 757 dekkes av overkursen.

5. Honorar til styret

I samsvar med styrets forslag fattet generalforsamlingen følgende vedtak:

Godtgjørelse til styrets medlemmer for regnskapsåret 2025 fastsettes til:

- Styrets leder: NOK 400.000
- Styremedlemmer: NOK 200.000

6. Honorar til revisor

I samsvar med styrets forslag fattet generalforsamlingen følgende vedtak:

Revisors bistand til selskapets revisjon mv. for regnskapsåret 2024 godtgjøres etter regning.

7. Valg av styremedlemmer

I samsvar med styrets forslag fattet generalforsamlingen følgende vedtak:

Følgende styremedlemmer gjenvelges:

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

Følgende velges som nytt styremedlem:

- Olav Sindre Kriken

following resolution:

The company's annual accounts and the directors' report for the financial year 2024, including the distribution of the year result, are approved. The company's loss for the year 2024, NOK 49 126 757 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 2025 is set to:

- Chairman of the board: NOK 400,000
- Directors: NOK 200,000.

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 2024 are 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)
- Jan Endre Vartdal
- Tore A. F. Tønseth
- Marita Holstad

The following is elected as new board member:

- 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

I samsvar med styrets forslag fattet generalforsamlingen følgende vedtak:

- 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.
- f) Styret gis fullmakt til å endre vedtektenes angivelse av aksjekapitalens størrelse i

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

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

- 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) The board is given authorization to change the articles of association



samsvar med de kapitalforhøyelser styret beslutter under denne fullmakten.

regarding the size of the share capital in accordance with such share capital increases as decided by the board under this authorization.

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.

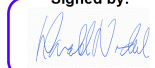
The New Authorization shall from the time of registration of the New Authorization in the Norwegian Register of Business Enterprises replace the existing authorization to the board to increase the company's share capital granted on the ordinary general meeting on 26 April 2024 (the "**Existing Authorization**"), 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 forelå ingen flere saker til behandling og generalforsamlingen ble hevet.

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

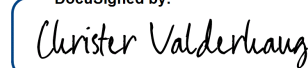
The English language version of this document is an office translation of the original Norwegian text. In case of discrepancies, the Norwegian text shall prevail.

26. mai 2025

Signed by:

B8797F70B2564E0...

Harald Nordal
(Møteleder / chairperson)

26. May 2025

DocuSigned by:

5D9B1820D37E4D2...

Christer Valderhaug
(medundertegner / co-signer)

Totalt representert

ISIN:	<u>NO0010859580 ARCTIC BIOSCIENCE AS</u>
Generalforsamlingsdato:	26.05.2025 11.00
Dagens dato:	26.05.2025

Antall stemmeberettigede personer representert/oppmøtt : 2

	Antall aksjer	% kapital
Total aksjer	26 689 340	
- selskapets egne aksjer	0	
Totalt stemmeberettiget aksjer	26 689 340	
Representert ved egne aksjer	57 630	0,22 %
Representert ved forhåndsstemme	7 240 841	27,13 %
Sum Egne aksjer	7 298 471	27,35 %
Representert ved fullmakt	2 594 547	9,72 %
Sum fullmakter	2 594 547	9,72 %
Totalt representert stemmeberettiget	9 893 018	37,07 %
Totalt representert av AK	9 893 018	37,07 %


Kontofører for selskapet:

DNB Bank ASA



For selskapet:

ARCTIC BIOSCIENCE AS

Signed by: 
B8797F70B2564E0...

Protokoll for generalforsamling ARCTIC BIOSCIENCE AS

ISIN:	NO0010859580 ARCTIC BIOSCIENCE AS
Generalforsamlingsdato:	26.05.2025 11.00
Dagens dato:	26.05.2025

Aksjeklasse	For	Mot	Avgitte	Avstår	Ikke avgitt	Stemmeberettigede representerte aksjer
Sak 3 Godkjenning av innkalling og dagsorden						
Ordinær	9 893 018	0	9 893 018	0	0	9 893 018
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	37,07 %	0,00 %	37,07 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	9 893 018	0	9 893 018	0	0	9 893 018
Sak 4 Årsregnskap og årsberetning						
Ordinær	9 893 018	0	9 893 018	0	0	9 893 018
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	37,07 %	0,00 %	37,07 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	9 893 018	0	9 893 018	0	0	9 893 018
Sak 5 Honorar til styret						
Ordinær	9 893 018	0	9 893 018	0	0	9 893 018
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	37,07 %	0,00 %	37,07 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	9 893 018	0	9 893 018	0	0	9 893 018
Sak 6 Honorar til revisor						
Ordinær	9 893 018	0	9 893 018	0	0	9 893 018
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	37,07 %	0,00 %	37,07 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	9 893 018	0	9 893 018	0	0	9 893 018
Sak 7 Valg av styremedlemmer						
Ordinær	9 893 018	0	9 893 018	0	0	9 893 018
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	37,07 %	0,00 %	37,07 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	9 893 018	0	9 893 018	0	0	9 893 018
Sak 8 Tildeling av fullmakt om kapitalforhøyelse ved nytegning av aksjer						
Ordinær	9 893 018	0	9 893 018	0	0	9 893 018
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	37,07 %	0,00 %	37,07 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	9 893 018	0	9 893 018	0	0	9 893 018

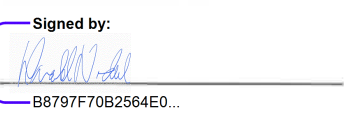
Kontofører for selskapet:

DNB Bank ASA



For selskapet:

ARCTIC BIOSCIENCE AS

Signed by: 
B8797F70B2564E0...

Aksjeinformasjon

Navn	Totalt antall aksjer	Pålydende	Aksjekapital	Stemmerett
Ordinær	26 689 340	0,10	2 668 934,00	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

Total Represented

ISIN:	NO0010859580 ARCTIC BIOSCIENCE AS
General meeting date:	26/05/2025 11.00
Today:	26.05.2025

Number of persons with voting rights represented/attended : 2

	Number of shares	% sc
Total shares	26,689,340	
- own shares of the company	0	
Total shares with voting rights	26,689,340	
Represented by own shares	57,630	0.22 %
Represented by advance vote	7,240,841	27.13 %
Sum own shares	7,298,471	27.35 %
Represented by proxy	2,594,547	9.72 %
Sum proxy shares	2,594,547	9.72 %
Total represented with voting rights	9,893,018	37.07 %
Total represented by share capital	9,893,018	37.07 %


Registrar for the company:

DNB Bank ASA



Signature company:

ARCTIC BIOSCIENCE AS

Signed by: 
B8797F70B2564E0...

Protocol for general meeting ARCTIC BIOSCIENCE AS

ISIN: NO0010859580 ARCTIC BIOSCIENCE AS
General meeting date: 26/05/2025 11.00
Today: 26.05.2025

Shares class	For	Against	Poll in	Abstain	Poll not registered	Represented shares with voting rights
Agenda item 3 Approval of the notice and the agenda						
Ordinær	9,893,018	0	9,893,018	0	0	9,893,018
votes cast in %	100.00 %	0.00 %		0.00 %		
representation of sc in %	100.00 %	0.00 %	100.00 %	0.00 %	0.00 %	
total sc in %	37.07 %	0.00 %	37.07 %	0.00 %	0.00 %	
Total	9,893,018	0	9,893,018	0	0	9,893,018
Agenda item 4 Annual accounts and annual report						
Ordinær	9,893,018	0	9,893,018	0	0	9,893,018
votes cast in %	100.00 %	0.00 %		0.00 %		
representation of sc in %	100.00 %	0.00 %	100.00 %	0.00 %	0.00 %	
total sc in %	37.07 %	0.00 %	37.07 %	0.00 %	0.00 %	
Total	9,893,018	0	9,893,018	0	0	9,893,018
Agenda item 5 Remuneration to the board						
Ordinær	9,893,018	0	9,893,018	0	0	9,893,018
votes cast in %	100.00 %	0.00 %		0.00 %		
representation of sc in %	100.00 %	0.00 %	100.00 %	0.00 %	0.00 %	
total sc in %	37.07 %	0.00 %	37.07 %	0.00 %	0.00 %	
Total	9,893,018	0	9,893,018	0	0	9,893,018
Agenda item 6 Fee to the auditor						
Ordinær	9,893,018	0	9,893,018	0	0	9,893,018
votes cast in %	100.00 %	0.00 %		0.00 %		
representation of sc in %	100.00 %	0.00 %	100.00 %	0.00 %	0.00 %	
total sc in %	37.07 %	0.00 %	37.07 %	0.00 %	0.00 %	
Total	9,893,018	0	9,893,018	0	0	9,893,018
Agenda item 7 Election of board members						
Ordinær	9,893,018	0	9,893,018	0	0	9,893,018
votes cast in %	100.00 %	0.00 %		0.00 %		
representation of sc in %	100.00 %	0.00 %	100.00 %	0.00 %	0.00 %	
total sc in %	37.07 %	0.00 %	37.07 %	0.00 %	0.00 %	
Total	9,893,018	0	9,893,018	0	0	9,893,018
Agenda item 8 Granting of authorization to the board for capital increase by issuing new shares						
Ordinær	9,893,018	0	9,893,018	0	0	9,893,018
votes cast in %	100.00 %	0.00 %		0.00 %		
representation of sc in %	100.00 %	0.00 %	100.00 %	0.00 %	0.00 %	
total sc in %	37.07 %	0.00 %	37.07 %	0.00 %	0.00 %	
Total	9,893,018	0	9,893,018	0	0	9,893,018


Registrar for the company:

DNB Bank ASA

Signature company:

ARCTIC BIOSCIENCE AS



Signed by:

B8797F70B2564E0...

Share information

Name	Total number of shares	Nominal value	Share capital	Voting rights
Ordinær	26,689,340	0.10	2,668,934.00	Yes
Sum:				

§ 5-17 Generally majority requirement
requires majority of the given votes

§ 5-18 Amendment to resolution
Requires two-thirds majority of the given votes
like the issued share capital represented/attended on the general meeting

Representertliste ARCTIC BIOSCIENCE AS 26.05.2025

Firma-/Etternavn	Fornavn	Repr. som	Beholdning	% av AK	Repr. ved
RONJA CAPITAL INVESTMENT AS		Forhåndsstemmer	3 087 999	11,57 % ,	
CAPRA INVEST AS		Forhåndsstemmer	1 544 450	5,79 % ,	
MRFK HOLDING AS		Fullmakt	1 313 960	4,92 % ,	
VARTDAL HOLDING AS		Forhåndsstemmer	1 040 286	3,90 % ,	
BRØDRENE VARTDAL AS		Forhåndsstemmer	803 601	3,01 % ,	
KJØLÅS STANSEKNIVER AS		Fullmakt	574 859	2,15 % ,	
LIFE CAPITOL AS		Forhåndsstemmer	558 531	2,09 % ,	
EROS AS		Fullmakt	520 240	1,95 % ,	
SOLTUN INVEST AS		Fullmakt	178 258	0,67 % ,	
HUSE	ELDAR	Forhåndsstemmer	138 000	0,52 % ,	
VALDERHAUG	CHRISTER LUDVIG	Egne aksjer	57 630	0,22 % ,	
GAMMELSÆTER	RUNHILD	Forhåndsstemmer	34 774	0,13 % ,	
SIGLAR AS		Forhåndsstemmer	20 000	0,08 % ,	
SLINNING	JONE ROGER	Forhåndsstemmer	13 200	0,05 % ,	
HUSREM	HÅVARD	Fullmakt	7 000	0,03 % ,	
BYE	KATJA MARTY	Fullmakt	230	0,00 % ,	