



**PROTOKOLL FRA  
GENERALFORSAMLING  
I  
ARCTIC BIOSCIENCE AS**

Den 27. mai 2026 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.

29,52 % 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 2025, herunder revisjonsberetningen, ble publisert av selskapet den 7.5.2026 og var blitt gjort tilgjengelig på selskapets hjemmeside.

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

On 27 May 2026, 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.

29,52 % 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 2025, including the auditor's report, were published by the company on 7.5.2026 and had been made available on the company's website.



I samsvar med styrets vedtak fattet generalforsamlingen følgende vedtak:

Selskapets årsregnskap og årsberetning for regnskapsåret 2025, herunder forslag til disponering av resultat, godkjennes. Underskudd for året 2025 på NOK 42 636 265 dekkes av overkursen.

#### **5. Honorar til styret**

I samsvar med styrets forslag fattet generalforsamlingen følgende vedtak:

Godtgjørelse til styrets medlemmer for regnskapsåret 2026 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 2025 godtgjøres etter regning.

#### **7. Valg av styremedlemmer**

I samsvar med styrets forslag fattet generalforsamlingen følgende vedtak:

Følgende styremedlemmer gjenvelges:

- Jan Endre Vartdal
- Marita Holstad
- Olav Sindre Kriken

Følgende velges som styremedlem:

- Harald Nordal

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 2025, including the distribution of the year result, are approved. The company's loss for the year 2025, NOK 42 636 265 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 2026 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 2025 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:

- Jan Endre Vartdal
- Marita Holstad
- Olav Sindre Kriken

The following is elected as board member:

- Harald Nordal



Følgende velges som ny styreleder:

- Tore A. F. Tønseth

Selskapets styre vil dermed bestå av følgende personer:

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

#### **8. Tildeling av fullmakt om kapitalforhøyelse ved nytegning av aksjer**

I samsvar med styrets forslag fattet generalforsamlingen følgende vedtak:

- a) Aksjekapitalen skal i alt kunne forhøyes med NOK 943 000. Fullmakten kan benyttes flere ganger innen den angitte rammen.
- b) Styrefullmakten skal gjelde fra registrering i Foretaksregisteret og frem til Selskapets ordinære generalforsamling i 2027, men likevel ikke lenger enn til 30. juni 2027.
- 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 is elected as new chairperson:

- Tore A. F. Tønseth

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

- Tore A. F. Tønseth (chairperson)
- Jan Endre Vartdal
- Harald Nordal
- 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 943 000. 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 2027, but no longer than 30. June 2027.
- 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.

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. mai 2025 (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 May 2025 (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.

27. mai 2026

27. May 2026

Signed by:  
  
B8797F70B2564E0...

Harald Nordal  
(Møteleder / chairperson)

DocuSigned by:  
  
5D9B1020D37E4D2...

Christer Valderhaug  
(medundertegner / co-signer)

**Totalt representert**

ISIN:	<u>NO0010859580 ARCTIC BIOSCIENCE AS</u>
Generalforsamlingsdato:	27.05.2026 11.00
Dagens dato:	27.05.2026

**Antall stemmeberettigede personer representert/oppmøtt : 1**

	<b>Antall aksjer</b>	<b>% kapital</b>
Total aksjer	26 956 256	
- selskapets egne aksjer	0	
Totalt stemmeberettiget aksjer	26 956 256	
Representert ved forhåndsstemme	6 643 701	24,65 %
<b>Sum Egne aksjer</b>	<b>6 643 701</b>	<b>24,65 %</b>
Representert ved fullmakt	1 313 960	4,87 %
<b>Sum fullmakter</b>	<b>1 313 960</b>	<b>4,87 %</b>
<b>Totalt representert stemmeberettiget</b>	<b>7 957 661</b>	<b>29,52 %</b>
<b>Totalt representert av AK</b>	<b>7 957 661</b>	<b>29,52 %</b>

Kontofører for selskapet:

DNB Bank ASA



For selskapet:

ARCTIC BIOSCIENCE AS

Signed by:



B8797F70B2564E0...

## Total Represented

ISIN:	<u>NO0010859580 ARCTIC BIOSCIENCE AS</u>
General meeting date:	27/05/2026 11.00
Today:	27.05.2026

**Number of persons with voting rights represented/attended : 1**

	Number of shares	% sc
Total shares	26,956,256	
- own shares of the company	0	
Total shares with voting rights	26,956,256	
Represented by advance vote	6,643,701	24.65 %
<b>Sum own shares</b>	<b>6,643,701</b>	<b>24.65 %</b>
Represented by proxy	1,313,960	4.87 %
<b>Sum proxy shares</b>	<b>1,313,960</b>	<b>4.87 %</b>
<b>Total represented with voting rights</b>	<b>7,957,661</b>	<b>29.52 %</b>
<b>Total represented by share capital</b>	<b>7,957,661</b>	<b>29.52 %</b>

Registrar for the company:

DNB Bank ASA

*Håvard G. Huselkmær*

Signature company:

ARCTIC BIOSCIENCE AS

Signed by:

*Anders N. Nilsen*

B8797F70B2564E0...

## Protokoll for generalforsamling ARCTIC BIOSCIENCE AS

ISIN:	<u>NO0010859580 ARCTIC BIOSCIENCE AS</u>
Generalforsamlingsdato:	27.05.2026 11.00
Dagens dato:	27.05.2026

Aksjeklasse	For	Mot	Avgitte	Avstår	Ikke avgitt	Stemmeberettigede representerte aksjer
<b>Sak 3 Godkjenning av innkalling og dagsorden</b>						
Ordinær	7 957 661	0	7 957 661	0	0	7 957 661
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	29,52 %	0,00 %	29,52 %	0,00 %	0,00 %	
<b>Totalt</b>	<b>7 957 661</b>	<b>0</b>	<b>7 957 661</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>7 957 661</b>
<b>Sak 4 Årsregnskap og årsberetning</b>						
Ordinær	7 957 661	0	7 957 661	0	0	7 957 661
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	29,52 %	0,00 %	29,52 %	0,00 %	0,00 %	
<b>Totalt</b>	<b>7 957 661</b>	<b>0</b>	<b>7 957 661</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>7 957 661</b>
<b>Sak 5 Honorar til styret</b>						
Ordinær	7 943 384	14 277	7 957 661	0	0	7 957 661
% avgitte stemmer	99,82 %	0,18 %		0,00 %		
% representert AK	99,82 %	0,18 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	29,47 %	0,05 %	29,52 %	0,00 %	0,00 %	
<b>Totalt</b>	<b>7 943 384</b>	<b>14 277</b>	<b>7 957 661</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>7 957 661</b>
<b>Sak 6 Honorar til revisor</b>						
Ordinær	7 957 661	0	7 957 661	0	0	7 957 661
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	29,52 %	0,00 %	29,52 %	0,00 %	0,00 %	
<b>Totalt</b>	<b>7 957 661</b>	<b>0</b>	<b>7 957 661</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>7 957 661</b>
<b>Sak 7 Valg av styremedlemmer</b>						
Ordinær	7 957 661	0	7 957 661	0	0	7 957 661
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	29,52 %	0,00 %	29,52 %	0,00 %	0,00 %	
<b>Totalt</b>	<b>7 957 661</b>	<b>0</b>	<b>7 957 661</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>7 957 661</b>
<b>Sak 8 Tildeling av fullmakt om kapitalforhøyelse ved nytegning av aksjer</b>						
Ordinær	7 943 384	14 277	7 957 661	0	0	7 957 661
% avgitte stemmer	99,82 %	0,18 %		0,00 %		
% representert AK	99,82 %	0,18 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	29,47 %	0,05 %	29,52 %	0,00 %	0,00 %	
<b>Totalt</b>	<b>7 943 384</b>	<b>14 277</b>	<b>7 957 661</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>7 957 661</b>

Kontofører for selskapet:

DNB Bank ASA



For selskapet:

ARCTIC BIOSCIENCE AS

Signed by:



B8797F70B2564E0...

### Aksjeinformasjon

Navn	Totalt antall aksjer	Pålydende	Aksjekapital	Stemmerett
Ordinær	26 956 256	0,10	2 695 625,60	Ja
<b>Sum:</b>				

**§ 5-17 Almennelig 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

**Protocol for general meeting ARCTIC BIOSCIENCE AS**

ISIN:	<u>N00010859580 ARCTIC BIOSCIENCE AS</u>
General meeting date:	27/05/2026 11.00
Today:	27.05.2026

Shares class	For	Against	Poll in	Abstain	Poll not registered	Represented shares with voting rights
<b>Agenda item 3 Approval of the notice and the agenda</b>						
Ordinær	7,957,661	0	7,957,661	0	0	7,957,661
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 %	29.52 %	0.00 %	29.52 %	0.00 %	0.00 %	
<b>Total</b>	<b>7,957,661</b>	<b>0</b>	<b>7,957,661</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>7,957,661</b>
<b>Agenda item 4 Annual accounts and annual report</b>						
Ordinær	7,957,661	0	7,957,661	0	0	7,957,661
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 %	29.52 %	0.00 %	29.52 %	0.00 %	0.00 %	
<b>Total</b>	<b>7,957,661</b>	<b>0</b>	<b>7,957,661</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>7,957,661</b>
<b>Agenda item 5 Remuneration to the board</b>						
Ordinær	7,943,384	14,277	7,957,661	0	0	7,957,661
votes cast in %	99.82 %	0.18 %		0.00 %		
representation of sc in %	99.82 %	0.18 %	100.00 %	0.00 %	0.00 %	
total sc in %	29.47 %	0.05 %	29.52 %	0.00 %	0.00 %	
<b>Total</b>	<b>7,943,384</b>	<b>14,277</b>	<b>7,957,661</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>7,957,661</b>
<b>Agenda item 6 Fee to the auditor</b>						
Ordinær	7,957,661	0	7,957,661	0	0	7,957,661
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 %	29.52 %	0.00 %	29.52 %	0.00 %	0.00 %	
<b>Total</b>	<b>7,957,661</b>	<b>0</b>	<b>7,957,661</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>7,957,661</b>
<b>Agenda item 7 Election of board members</b>						
Ordinær	7,957,661	0	7,957,661	0	0	7,957,661
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 %	29.52 %	0.00 %	29.52 %	0.00 %	0.00 %	
<b>Total</b>	<b>7,957,661</b>	<b>0</b>	<b>7,957,661</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>7,957,661</b>
<b>Agenda item 8 Granting of authorization to the board for capital increase by issuing new shares</b>						
Ordinær	7,943,384	14,277	7,957,661	0	0	7,957,661
votes cast in %	99.82 %	0.18 %		0.00 %		
representation of sc in %	99.82 %	0.18 %	100.00 %	0.00 %	0.00 %	
total sc in %	29.47 %	0.05 %	29.52 %	0.00 %	0.00 %	
<b>Total</b>	<b>7,943,384</b>	<b>14,277</b>	<b>7,957,661</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>7,957,661</b>

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	26,956,256	0.10	2,695,625.60	Yes
<b>Sum:</b>				

**§ 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