

Denne protokollen er utferdiget både på norsk og på engelsk. Ved uoverensstemmelser mellom de to versjonene, skal den norske versjonen gå foran.

These minutes have been prepared both in Norwegian and in English. In case of discrepancies between the two versions, the Norwegian version shall prevail.

PROTOKOLL FRA ORDINÆR GENERAL- FORSAMLING I AKER BIOMARINE ASA

Ordinær generalforsamling i Aker BioMarine ASA ("Selskapet") ble avholdt digitalt den 20. april 2022 kl. 15:00.

Styrets leder, Ola Snøve, åpnet generalforsamlingen og registrert at 72 980 773 aksjer, tilsvarende 83,28 % av Selskapets aksjer, var representert. Fortegnelsen over fremmøtte aksjeeiere og stemmeresultatet for den enkelte sak er inntatt som Vedlegg 1 til protokollen.

Følgende saker forelå på agendaen:

1. VALG AV MØTELEDER OG ÉN PERSON TIL Å MEDSIGNERE PROTOKOLLEN

Pernille Woxen Burum fra Advokatfirmaet BAHR ble valgt som møteleder, og Juridisk Direktør Lars Jacobsen ble valgt til å medundertegne protokollen sammen med møteleder.

2. GODKJENNELSE AV INNKALLING OG DAGSORDEN

Innkalling og dagsorden for møtet ble godkjent.

3. GODKJENNELSE AV ÅRSREGNSKAP OG ÅRSBERETNING FOR REGNSKAPSÅRET 2021

I samsvar med styrets forslag, fattet generalforsamlingen følgende vedtak:

Selskapets og konsernets årsregnskap og årsberetning for regnskapsåret 2021 godkjennes.

MINUTES OF THE ANNUAL GENERAL MEETING IN AKER BIOMARINE ASA

The Annual General Meeting of Aker BioMarine ASA (the "Company") was held electronically at 15:00 CET on 20 April 2022.

The Chair of the Board, Ola Snøve, opened the General Meeting and noted that 72 980 773 shares, corresponding to 83.28% of the Company's shares were represented. A list of the attending shareholders and the voting results for each matter is enclosed as Appendix 1 to these minutes

The following items were on the agenda:

1. ELECTION OF CHAIR OF THE MEETING AND ONE PERSON TO CO-SIGN THE MINUTES

Pernille Woxen Burum from BAHR law firm was appointed as chair of the meeting, and General Counsel Lars Jacobsen was appointed to co-sign the minutes with the chair.

2. APPROVAL OF NOTICE AND AGENDA

The notice and the agenda for the meeting were approved.

3. APPROVAL OF ANNUAL ACCOUNTS AND ANNUAL REPORT FOR THE FINANCIAL YEAR 2021

In accordance with the proposal by the Board of Directors, the General Meeting passed the following resolution:

The Company's and the group's annual accounts and annual report for the financial year 2021 are approved.

4. BEHANDLING AV STYRETS REDEGJØRELSE FOR FORETAKSSTYRING

Generalforsamlingen behandlet styrets redegjørelse for foretaksstyring.

5. GODKJENNELSE AV RETNINGSLINJER FOR KOMPENSASJON TIL LEDENDE ANSATTE

I samsvar med styrets forslag, fattet generalforsamlingen følgende vedtak:

«Generalforsamlingen godkjenner retningslinjene for fastsettelse av kompensasjon til ledende ansatte i Aker BioMarine ASA.»

6. BEHANDLING AV STYRETS RAPPORT OM GODTGJØRELSE TIL LEDENDE ANSATTE

I samsvar med styrets forslag, fattet generalforsamlingen følgende vedtak:

«Generalforsamlingen gir sin tilslutning til styrets rapport om godtgjørelse til ledende personer i Aker BioMarine ASA.»

7. ENDRINGER I STYRET

I samsvar med styrets forslag, fattet generalforsamlingen følgende vedtak:

"Kimberly Mathisen velges som nytt styremedlem for en periode på ett år. Øyvind Eriksen blir valgt som varamedlem til styret for en periode på ett år.»

Etter dette består styret av de følgende

4. CONSIDERATION OF THE BOARD OF DIRECTORS' REPORT ON CORPORATE GOVERNANCE

The General Meeting considered the Board of Director's

5. APPROVAL OF GUIDELINES FOR REMUNERATION TO LEADING PERSONNEL

In accordance with the proposal by the Board of Directors, the General Meeting passed the following resolution:

"The general meeting approves the guidelines for remuneration to leading personnel for Aker BioMarine ASA."

6. CONSIDERATION OF THE BOARD OF DIRECTORS' REPORT ON REMUNERATION OF LEADING PERSONNEL

In accordance with the proposal by the Board of Directors, the General Meeting passed the following resolution:

"The general meeting endorsed the board of directors' remuneration report for leading personnel in Aker BioMarine ASA."

7. CHANGES TO THE BOARD

In accordance with the proposal by the Board of Directors, the General Meeting passed the following resolution:

Kimberly Mathisen is elected as new member of the Board, with a term of one year. Øyvind Eriksen is elected as deputy member to the Board with a term of one year."

After this, the board consists of the following

aksjonærvälgte styremedlemmene:

Ola Snøve, styreleder
Kjell Inge Røkke
Kimberly Mathisen
Anne Harris
Cilia Holmes Indahl
Frank Ove Reite, varamedlem
Øyvind Eriksen, varamedlem

shareholder elected board members:

Ola Snøve, Chair of the Board
Kjell Inge Røkke
Kimberly Mathisen
Anne Harris
Cilia Holmes Indahl
Frank Ove Reite, deputy director
Øyvind Eriksen, deputy director

8. HONORAR TIL REVISOR

I samsvar med styrets forslag, fattet
generalforsamlingen følgende vedtak:

*"Honorar til revisor for 2021 på til sammen kUSD 395
godkjennes."*

8. REMUNERATION TO THE AUDITOR

In accordance with the proposal by the Board of
Directors, the General Meeting passed the following
resolution:

*"Fees to the auditor in the aggregate amount of kUSD
395 for 2021 are approved."*

9. VALG AV NY REVISOR

I samsvar med styrets forslag, fattet
generalforsamlingen følgende vedtak:

*"PricewaterhouseCoopers AS, org. nr. 987 009 713,
velges som ny revisor for selskapet."*

9. ELECTION OF NEW AUDITOR

In accordance with the proposal by the Board of
Directors, the General Meeting passed the following
resolution:

*"PricewaterhouseCoopers AS, bus. reg. no. 987 009 713,
is elected as new auditor for the company."*

10. HONORAR TIL STYRET OG REVISJONSKOMITÉ

I samsvar med styrets forslag, fattet
generalforsamlingen følgende vedtak:

*Generalforsamlingen godkjenner følgende honorarer
til styrets medlemmer for perioden fra ordinær
generalforsamling i 2021 frem til ordinær
generalforsamling i 2022:*

*Styrets leder: NOK 600 000
Ordinære styremedlemmer: NOK 300 000*

10. REMUNERATION TO THE BOARD OF DIRECTORS AND THE AUDIT COMMITTEE

In accordance with the proposal by the Board of
Directors, the General Meeting passed the following
resolution:

*The General Meeting approves the following
remuneration to the to the members of the Board of
Directors for the period from the Annual General
Meeting in 2021 until the Annual General Meeting in
2022:*

*The Chair of the Board: NOK 600,000
Ordinary board members: NOK 300,000*

Varamedlemmer: NOK 50 000 per møte, oppad begrenset til NOK 300 000

Deputy members: NOK 50,000 per meeting, limited upwards to NOK 300,000

Revisjonskomitéens leder: NOK 175 000

Chair of the Committee: NOK 175,000

Ordinære komitémedlemmer: NOK 100 000

Ordinary committee members: NOK 100,000

Varamedlemmer: NOK 25 000 per møte, oppad begrenset til NOK 100 000.

Deputy members: NOK 25,000 per meeting, limited upwards to NOK 100,000

11. HONORAR TIL VALGKOMITÉEN

11. REMUNERATION TO THE NOMINATION COMMITTEE

I samsvar med styrets forslag, fattet generalforsamlingen følgende vedtak:

In accordance with the proposal by the Board of Directors, the General Meeting passed the following resolution:

Generalforsamlingen godkjenner følgende honorarer til nominasjonskomiteens medlemmer for perioden fra ordinær generalforsamling i 2021 frem til ordinær generalforsamling i 2022:

The General Meeting approves the following remuneration to the members of the Nomination committee for the period from the Annual General Meeting in 2021 until the Annual General Meeting in 2022:

Leder av valgkomiteen: NOK 40 000

Leader of the Nomination committee: NOK 40,000

Medlem av valgkomiteen: NOK 40 000

Member of the Nomination committee: NOK 40,000

12. STYREFULLMAKT TIL Å UTSTEDE AKSJER

12. BOARD AUTHORISATION TO ISSUE SHARES

I samsvar med styrets forslag, fattet generalforsamlingen følgende vedtak:

In accordance with the proposal by the Board of Directors, the General Meeting passed the following resolution:

Styret gis fullmakt til å øke aksjekapitalen med et maksimumsbeløp på NOK 52 582 640 gjennom én eller flere aksjekapitalutvidelser ved utstedelse av nye aksjer.

The Board is granted the authorisation to increase the share capital by a maximum amount of NOK 52,582,640, in one or more share capital increases through issuance of new shares.

Tegningskurs per aksje fastsettes av styret i forbindelse med hver enkelt utstedelse.

The subscription price per share shall be fixed by the Board in connection with each issuance.

Fullmakten gjelder frem til ordinær generalforsamling i 2023, dog ikke lenger enn til 30. juni 2023.

The authorisation is valid until the Annual General Meeting in 2023, however no longer than until 30 June 2023.

Eksisterende aksjonærers fortrinnsrett til å tegne og bli tildelt aksjer kan fravikes.

Existing shareholders' pre-emptive rights to subscribe for and to be allocated shares may be derogated from.

Fullmakten kan kun benyttes i forbindelse med (i) kapitalinnhenting til finansiering av selskapets virksomhet; (ii) i forbindelse med oppkjøp og fusjoner, eller (iii) for å oppnå økte spredning av eierskapet i aksjene.

This authorisation may only be used in connection with (i) capital raisings for the financing of the company's business; (ii) in connection with acquisitions and mergers, or (iii) to increase the spread of ownership in the shares.

Fullmakten omfatter kapitalforhøyelser mot innskudd i kontanter, så vel som kapitalforhøyelser mot innskudd i annet enn kontanter og med særlige tegningsvilkår, jf. allmennaksjeloven § 10-2. Fullmakten omfatter også utstedelse av vederlagsaksjer ved fusjon.

The authorisation covers share capital increases against contribution in cash, as well as share capital increases against contribution in kind and with special subscription terms, cf. section 10-2 of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act. The authorization also covers issuance of consideration shares in a merger.

Styret vedtar de nødvendige endringer i vedtektene i overensstemmelse med kapitalforhøyelser i henhold til fullmakten.

The Board shall resolve the necessary amendments to the articles of association in accordance with capital increases resolved pursuant to this authorisation.

13. STYREFULLMAKT TIL Å UTSTEDE AKSJER I FORBINDELSE MED INCENTIVPROGRAMMER

13. BOARD AUTHORISATION TO ISSUE SHARES IN CONNECTION WITH INCENTIVE PROGRAMS

I samsvar med styrets forslag, fattet generalforsamlingen følgende vedtak:

In accordance with the proposal by the Board of Directors, the General Meeting passed the following resolution:

Styret gis fullmakt til å øke aksjekapitalen med et maksimumsbeløp på NOK 15 774 792 gjennom én eller flere aksjekapitalutvidelser ved utstedelse av nye aksjer.

The Board is granted the authorisation to increase the share capital by a maximum amount of NOK 15,774,792 in one or more share capital increases through issuance of new shares.

Tegningskurs per aksje fastsettes av styret i forbindelse med hver enkelt utstedelse.

The subscription price per share shall be fixed by the Board in connection with each issuance.

Fullmakten gjelder frem til ordinær generalforsamling i 2023, dog ikke lenger enn til 30. juni 2023.

The authorisation is valid until the Annual General Meeting in 2023, however no longer than until 30 June 2023.

Eksisterende aksjonærs fortrinnsrett til å tegne og bli tildelt aksjer kan fravikes.

Existing shareholders' pre-emptive rights to subscribe for and to be allocated shares may be derogated from.

Fullmakten kan kun benyttes i forbindelse med utstedelse av aksjer til konsernets ansatte i forbindelse med opsjons- og incentivprogrammer, både individuelle og generelle.

This authorisation may only be used in connection with issuance of shares to the group's employees in relation with option and incentive programs, both individual and general.

Styret vedtar de nødvendige endringer i vedtektene i overensstemmelse med kapitalforhøyelser i henhold til fullmakten.

The Board shall resolve the necessary amendments to the articles of association in accordance with capital increases resolved pursuant to this authorisation.

14. STYREFULLMAKT TIL Å ERVERVE EGNE AKSJER

14. BOARD AUTHORISATION TO ACQUIRE TREASURY SHARES

I samsvar med styrets forslag, fattet generalforsamlingen følgende vedtak:

In accordance with the proposal by the Board of Directors, the General Meeting passed the following resolution:

Styret gis fullmakt til på vegne av selskapet å erverve og å bli gitt sikkerhet i aksjer i selskapet ("egne aksjer") med en samlet pålydende verdi på inntil NOK 26 291 319. Dersom selskapet avhender eller sletter egne aksjer skal dette beløpet forhøyes med et beløp tilsvarende pålydende verdi av de avhendede og slettede aksjene.

The board of directors is authorised to on behalf of the company acquire and be granted security in shares in the company ("treasury shares") with an aggregate nominal value of up to NOK 26,291,319. If the company disposes of or cancels treasury shares, this amount shall be increased with an amount corresponding to the nominal value of the disposed and cancelled shares.

Ved erverv av egne aksjer kan det ikke betales et vederlag pr. aksje som er mindre enn NOK 20 eller som overstiger NOK 200.

When acquiring treasury shares the consideration per share may not be less than NOK 20 and may not exceed NOK 200.

Styret fastsetter på hvilke måter egne aksjer kan erverves eller avhendes.

The board of directors determines the methods by which own shares can be acquired or disposed of.

Fullmakten gjelder frem til ordinær generalforsamling i 2023, dog ikke lenger enn til 30. juni 2023.

The authorisation is valid until the Annual General Meeting in 2023, however no longer than until 30 June 2023.

* * *

* * *

Det forelå ikke ytterligere saker til behandling. Møteleder erklærte generalforsamlingen for hevet.

There were no other matters on the agenda. The chair of the meeting declared the General Meeting adjourned.

* * *

Lysaker
20. april 2022 / 20 April 2022



Pernille Woxen Burum
Møteleder
Chair of the meeting



Lars Jacobsen
Medundertegner
Co-signatory

Totalt representert

15:30:06

Aker Biomarine ASA

AGM

onsdag 20. april 2022

Antall personer deltakende i møtet:	4
Totalt stemmeberettiget aksjer representert:	72 980 829
Totalt antall kontoer representert:	34
 Totalt stemmeberettiget aksjer:	 87 637 733
% Totalt representert stemmeberettiget:	83,28 %

Sub Total:	4	0	72 980 829	
<u>Representert som</u>	<u>Deltakende i møtet</u>	<u>Ikke stemmende deltakere i møtet</u>	<u>Antall aksjer</u>	<u>Kontoer</u>
Shareholder (web)	1	0	239	1
Chair of the Board WITH PROXY	1	0	66 889	9
Chair of the Board WITH INSTRUCTIONS	1	0	4 773 760	14
ADVANCE VOTES	1	0	68 139 941	10

Martin Sørby Bråten
DNB Bank ASA, Issuer Services

Attendance Summary Report**15:36:56****Aker Biomarine ASA****AGM****onsdag 20. april 2022**

Registered Attendees:	4
Total Votes Represented:	72 980 829
Total Accounts Represented:	34
 Total Voting Capital:	 87 637 733
% Total Voting Capital Represented:	83,28 %

	Sub Total:	4	0	72 980 829	
<u>Capacity</u>		<u>Registered Attendees</u>	<u>Registered Non-Voting Attendees</u>	<u>Registered Votes</u>	<u>Accounts</u>
Shareholder (web)		1	0	239	1
Chair of the Board WITH PROXY		1	0	66 889	9
Chair of the Board WITH INSTRUCTIONS		1	0	4 773 760	14
ADVANCE VOTES		1	0	68 139 941	10

Martin Sørby Bråten
DNB Bank ASA, Issuer Services

AKER BIOMARINE ASA GENERAL MEETING 20 APRIL 2022

As scrutineer appointed for the purpose of the Poll taken at the General Meeting of the Members of the Company held on 20 April 2022, I HEREBY CERTIFY that the result of the Poll is correctly set out as follows:-

Totalt antall stemmeberettigede aksjer: 87 637 733

	STEMMER FOR / FOR	%	STEMMER MOT / AGAINST	%	STEMMER AVSTÅR / ABSTAIN	STEMMER TOTALT	% AV STEMME- BERETTIG KAPITAL AVGITT	IKKE AVGITT STEMME I MØTET
1	72 980 829	100,00	0	0,00	0	72 980 829	83,28 %	0
2	72 980 829	100,00	0	0,00	0	72 980 829	83,28 %	0
3	72 980 829	100,00	0	0,00	0	72 980 829	83,28 %	0
5	72 384 198	99,18	596 631	0,82	0	72 980 829	83,28 %	0
6	72 384 198	99,18	596 631	0,82	0	72 980 829	83,28 %	0
7	72 383 959	99,18	596 870	0,82	0	72 980 829	83,28 %	0
8	72 980 829	100,00	0	0,00	0	72 980 829	83,28 %	0
9	72 980 590	100,00	239	0,00	0	72 980 829	83,28 %	0
10	72 980 829	100,00	0	0,00	0	72 980 829	83,28 %	0
11	72 980 829	100,00	0	0,00	0	72 980 829	83,28 %	0
12	72 979 729	100,00	1 100	0,00	0	72 980 829	83,28 %	0
13	72 383 252	99,18	597 577	0,82	0	72 980 829	83,28 %	0
14	72 980 719	100,00	110	0,00	0	72 980 829	83,28 %	0

Martin Bråten
DNB BANK ASA, Issuer Services

AKER BIOMARINE ASA GENERAL MEETING 20 APRIL 2022

As scrutineer appointed for the purpose of the Poll taken at the General Meeting of the Members of the Company held on 20 April 2022, I HEREBY CERTIFY that the result of the Poll is correctly set out as follows:-

Issued voting shares: 87 637 733

	VOTES FOR / FOR	%	VOTES MOT / AGAINST	%	VOTES AVSTÅR / ABSTAIN	VOTES TOTAL	% ISSUED VOTING SHARES VOTED	NO VOTES IN MEETING
1	72 980 829	100,00	0	0,00	0	72 980 829	83,28 %	0
2	72 980 829	100,00	0	0,00	0	72 980 829	83,28 %	0
3	72 980 829	100,00	0	0,00	0	72 980 829	83,28 %	0
5	72 384 198	99,18	596 631	0,82	0	72 980 829	83,28 %	0
6	72 384 198	99,18	596 631	0,82	0	72 980 829	83,28 %	0
7	72 383 959	99,18	596 870	0,82	0	72 980 829	83,28 %	0
8	72 980 829	100,00	0	0,00	0	72 980 829	83,28 %	0
9	72 980 590	100,00	239	0,00	0	72 980 829	83,28 %	0
10	72 980 829	100,00	0	0,00	0	72 980 829	83,28 %	0
11	72 980 829	100,00	0	0,00	0	72 980 829	83,28 %	0
12	72 979 729	100,00	1 100	0,00	0	72 980 829	83,28 %	0
13	72 383 252	99,18	597 577	0,82	0	72 980 829	83,28 %	0
14	72 980 719	100,00	110	0,00	0	72 980 829	83,28 %	0

Martin Bråten
DNB BANK ASA, Issuer Services