

ARCTIC BIOSCIENCE AS

REDEGJØRELSE I ANLEDNING KAPITALFORHØYELSE

Styret i Arctic Bioscience AS gir i medhold av aksjeloven §10-17, jf. § 10-2 jf. § 2-6 følgende redegjørelse i anledning forhøyelse av aksjekapitalen i selskapet fra NOK 2.668.934 med NOK 17.000 til NOK 2.685.934 ved utstedelse av 170.000 nye aksjer pålydende NOK 0,10 pr. aksje til tegningskurs NOK 3 pr. aksje, hvorav NOK 2,90 pr. aksje utgjør overkurs.

Samlet overkurs er NOK 493.000. Samlet tegningsbeløp er NOK 510.000.

1. Bakgrunn

Selskapet har i henhold til en konvertibel låneavtale gjeld til Kirkesundet Kraft AS. Långiver har bedt om at fordringen konverteres til aksjekapital i selskapet.

Begrunnelsen for forslaget er følgelig å oppfylle selskapets forpliktelser under den konvertible låneavtalen.

2. Beskrivelse av aksjeinnskuddet

Aksjeinnskuddet består i motregning av fordring på NOK 510.000, som långiver har på selskapet.

3. Prinsipper som er fulgt ved vurderingen av fordringen

Det er styrets vurdering at fordringen har en virkelig verdi for selskapet som tilsvarende fordringens pålydende. Vurderingen bygger på at selskapet ved motregning av fordringen blir kvitt en gjeldsforpliktelse tilsvarende fordringens pålydende.

STATEMENT REGARDING CAPITAL INCREASE

The board of Arctic Bioscience AS has prepared this statement in accordance with the private limited liability companies act section 10-17, cf. section 10-2, cf. section 2-6 due to the proposed capital increase in the company from NOK 2,668,934 by NOK 17,000 to NOK 2,685,934 by subscription of 170,000 new shares with a nominal value of NOK 0.10 per share, at a subscription price of NOK 3 per share, including a share premium of NOK 2.90.

The total amount paid as share premium is NOK 493,000. The total subscription amount is NOK 510,000.

1. Background

The company has according to a convertible loan agreement debt to Kirkesundet Kraft AS. The lender has requested conversion of the claim into share capital in the company.

The rationale for the proposal is to fulfil the company's obligations under the convertible loan agreement.

2. Description of the share deposit

The share contribution consists of offsetting receivable of NOK 510,000 which the lender has on the company.

3. Principles for determining the value of the claim

The board of directors assesses that the receivable has an actual value for the company that corresponds to the nominal value of the receivable. The assessment is based on the fact that by offsetting the receivable, the company will be relieved of a debt obligation corresponding to the nominal value of the receivable.

Etter styrets oppfatning er fremgangsmåten som ligger til grunn for vurderingen av fordringen hensiktsmessig. Styret er ikke kjent med øvrige opplysninger av vesentlig betydning for vurderingen av innskuddet.

4. Styrets erklæring

Styret erklærer at de eiendeler selskapet skal motta, motregning med Kirkesundet Kraft AS sin fordring på selskapet, pålydende NOK 510.000 minst tilsvarer selskapets vederlag; utstedelse av 170.000 nye aksjer pålydende NOK 0,10 pr. aksje til tegningskurs NOK 3 pr. aksje. Samlet overkurs er NOK 493.000 og samlet tegningsbeløp er NOK 510.000. Samlet økning av aksjekapital er NOK 17.000.

Redegjørelsen skal bekreftes av revisor, jf. aksjelovens § 2-6.

In the opinion of the Board, the procedure underlying the assessment of the claim is appropriate. The Board is not aware of any other information of material importance for the assessment of the contribution.

4. Statement of the board

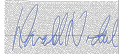
The board hereby declares that the assets which the company shall receive, set-off against Kirkesundet Kraft AS' claim on the company, with a nominal value of NOK 510,000 is at least equal to the company's performance; issuance of 170,000 new shares with a nominal value of NOK 0.10 per share, at a subscription price of NOK 3 per share. The total amount paid as share premium is 493,000 and the total subscription amount is NOK 510,000. The total increase in share capital is NOK 17,000.

This statement shall be confirmed by an auditor in accordance with the private limited liability companies act section 2-6.

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.

Ålesund, May 8, 2025

DocuSigned by:

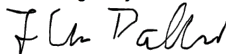


9075AD5A65894DF...

Harald Nordal

Styrets leder

DocuSigned by:



6433271004634AE...

Jostein Christian Dalland

Styremedlem

DocuSigned by:



AC8C0B49C26B4EE...

Asbjørn Solevågseide

Styremedlem

DocuSigned by:



B36B8DTC990542D...

Jan Endre Vartdal

Styremedlem

Signed by:



38F7CCB486A346C...

Per Magne Eggesbø

Styremedlem

Signed by:



1228D5188EFC440...

Marita Holstad

Styremedlem

DocuSigned by:

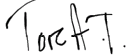


E065A78B6CC6427...

Hu Cao

Styremedlem

DocuSigned by:



566A96DEB574465...

Tore Andreas Frøysa Tønseth

Styremedlem



Til generalforsamlingen i Arctic Bioscience AS

Uttalelse om redegjørelse ved oppgjør av aksjeinnskudd ved motregning

Vi har kontrollert redegjørelsen datert 8. mai 2025 i forbindelse med beslutning om at Kirkesundet Kraft AS skal kunne gjøre opp innskuddsforpliktelse for aksjer i Arctic Bioscience AS ved motregning. I redegjørelsen beskriver styret gjelden som skal motregnes basert på de krav som stilles i aksjeloven § 2-6 første ledd nr. 1 til 4 og erklærer at gjelden som skal motregnes, har en verdi som minst svarer til vederlaget.

Styrets ansvar for redegjørelsen

Styret er ansvarlig for å utarbeide redegjørelsen.

Revisors oppgaver og plikter

Vår oppgave er å uttale oss om redegjørelsen på grunnlag av vår kontroll.

Vi har utført vår kontroll og avgir vår uttalelse i samsvar med standard for attestasjonsoppdrag SA 3802-1 «Revisors attestasjoner etter aksjelovgivningen». Standarden krever at vi planlegger og utfører kontroller for å oppnå betryggende sikkerhet for at redegjørelsen inneholder lovpålagte opplysninger og at gjelden som skal kunne motregnes, minst svarer til det avtalte vederlaget. Arbeidet omfatter kontroll av at gjelden er en reell betalingsforpliktelse og at beskrivelsen av den er hensiktsmessig og dekkende som grunnlag for vurdering av hvorvidt gjelden kan motregnes som oppgjør for innskuddsforpliktelse for aksjer.

Vi mener at innhentede bevis er tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon.

Konklusjon

Etter vår mening inneholder redegjørelsen de opplysningene aksjeloven § 2-6 første ledd nr. 1 til 4 krever, og den gjeld som skal kunne motregnes, svarer etter vår mening minst til det avtalte vederlaget i aksjer i Arctic Bioscience AS pålydende NOK 17 000, samt overkurs NOK 493 000.

Ålesund, 8. mai 2025

PricewaterhouseCoopers AS

Håkon Hellebust
Statsautorisert revisor
(elektronisk signert)

Uttalelse om redegjørelse ved kapitalforhøyelse ve

Signers:

<i>Name</i>	<i>Method</i>	<i>Date</i>
Hellebust, Håkon	BANKID	2025-05-08 13:53

**This document package contains:**

- Closing page (this page)
- The original document(s)
- The electronic signatures. These are not visible in the document, but are electronically integrated.



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity
of the document.