



PROTOKOLL FRA STYREMØTE

ARCTIC BIOSCIENCE AS

Den 12. desember 2025 ble det avholdt styremøte i Arctic Bioscience AS ved elektronisk deltakelse.

Følgende medlemmer deltok:

- Harald Nordal, styrets leder
- Jan Endre Vartdal, styremedlem
- Tore Andreas Frøysa Tønset, styremedlem
- Olav Sindre Kriken, styremedlem
- Marita Holstad, styremedlem

Styret var dermed beslutningsdyktig. Det var ingen innvendinger til innkallingen eller dagsordenen, og møtet ble erklært for lovlig satt.

Følgende saker forelå til behandling:

1. Forhøyelse av selskapets aksjekapital ved konvertering av fordring

Selskapet har gjeld til Knut Endre Heltne. Fordringen kan benyttes som kapitalinnskudd ved kapitalforhøyelse i selskapet.

Med grunnlag i styrefullmakt tildelt av generalforsamlingen 26. mai 2025 og registrert i Foretaksregisteret den 27. mai 2025 vedtar styret følgende kapitalforhøyelse ved nytegning av aksjer:

- a) Aksjekapitalen økes fra NOK 2.685.934 med NOK 9.691,60 til NOK 2.695.625,60 ved utstedelse av 96.916 nye aksjer pålydende NOK 0,10 pr. aksje til tegningskurs NOK 2,789659405 pr. aksje, hvorav NOK 2,689659405 pr. aksje utgjør overkurs. Samlet overkurs er NOK 260.671,03. Samlet tegningsbeløp er NOK 270.362,63.

MINUTES FROM BOARD MEETING

ARCTIC BIOSCIENCE AS

On December 12, 2025 a board meeting of Arctic Bioscience AS was held by electronic participation.

The following members attended:

- Harald Nordal, chairperson
- Jan Endre Vartdal, board member
- Tore Andreas Frøysa Tønseth, board member
- Olav Sindre Kriken, board member
- Marita Holstad, board member

Thus a quorum was present. There were no objections to the notice of the meeting or the agenda. The meeting was declared lawfully constituted.

The following matters were resolved:

1. Share capital increase – conversion of debt

The company has debt to Knut Endre Heltne. The claim may be used as capital contribution in a share capital increase in the company.

On the basis of a board authorization granted by the general meeting May 26, 2025 and registered in the Norwegian Register of Business Enterprises on May 27, 2025 the board resolves the following share capital increase by subscription of new shares:

- a) The share capital is increased from NOK 2,685,934 by NOK 9,691.60 to NOK 2,695,625.60 by subscription of 96,916 new shares with a nominal value of NOK 0.10 per share, at a subscription price of NOK 2.789659405 per share, including a share premium of NOK 2.689659405. The total amount paid as share premium is NOK 260,671.03. The total subscription amount is NOK 270,362.63.



- b) De nye aksjene skal tegnes av Knut Endre Heltne, Nytnun 17, 6103 Volda, med 96.916 aksjer.
- c) De eksisterende aksjeeieres fortrinnsrett fravikes for å tilrettelegge for konverteringen.
- d) Aksjene tegnes på særskilt tegningsblankett. Fristen for å tegne de nye aksjene er 16.12.2025. Aksjeinnskuddet skal gøres opp umiddelbart ved tegningen ved motregning av fordring på NOK 270.362,63 som Knut Endre Heltne har mot selskapet. For nærmere beskrivelse av innskuddet vises det til styrets redegjørelse.
- e) De nye aksjene gir rett til utbytte og rettigheter for øvrig fra og med kapitalforhøyelsens registrering i Foretaksregisteret.
- f) Utgiftene til kapitalforhøyelsen er anslått til ca. NOK 25.000. Utgiftene dekkes av selskapet.

Begrunnelsen for beslutningen er å oppfylle forpliktelsene under eksisterende konvertible låneavtale. Det foreligger ingen hendelser etter siste balansedag som er av vesentlig betydning for selskapet.

2. Endring av selskapets vedtekter i anledning kapitalforhøyelsen

I anledning beslutningen om kapitalforhøyelse beslutter styret å endre vedtektenes § 4 til å lyde:

«Selskapets aksjekapital er NOK 2.695.625,60 fordelt på 26.956.256 aksjer, hver pålydende NOK 0,10.

Selskapets aksjer skal være registrert i Verdipapirsentralen (VPS).»

Det forelå ingen flere saker til behandling. Alle vedtak ble enstemmig vedtatt. Protokollen ble sirkulert og undertegnet.

- b) The new shares shall be subscribed by Knut Endre Heltne, Nytnun 17, 6103 Volda, with 96,916 shares.
- c) The current shareholders preferential rights shall be disregarded to facilitate the conversion.
- d) The shares shall be subscribed using a separate subscription form. The deadline for the subscription of the new shares is 16.12.2025. The subscription amount shall be settled immediately by set off against the claim of NOK 270,362.63 which Knut Endre Heltne has towards the company. For further details regarding the contribution, reference is made to the statement of the board.
- e) The new shares grant dividend rights and other rights from the time of registration of the capital increase in the Norwegian Register of Business Enterprises.
- f) The cost relating to the capital increase is estimated to approximately NOK 25,000. The cost shall be paid by the company.

The rationale for the resolution is to fulfil the obligations under the existing convertible loan agreement. From the time of the last balance date there have been no events of material importance for the company.

2. Amendments to the articles of association due to the capital increase

Due to the resolved capital increase the board resolves to amend article 4 of the articles of association to:

“The company’s share capital is NOK 2,695,625.60 divided into 26,956,256 shares, each having a nominal value of NOK 0.10.

The company’s shares shall be registered in Verdipapirsentralen (VPS).”

There were no further matters on the agenda. All resolutions were passed unanimously.



The minutes were circulated and signed.

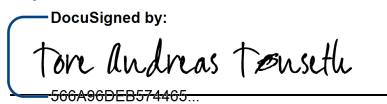
The English language version of this document is an office translation of the original Norwegian text. In case of discrepancies, the Norwegian text shall prevail.

dato/date December 12, 2025

Signed by:

B8797F78B2564E8...

Harald Nordal
Styrets leder

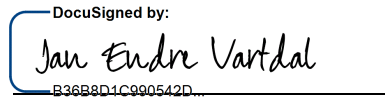
DocuSigned by:

566A96DEB574465...

Tore Andreas Frøysa Tønseth
Styremedlem

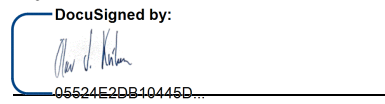
Signed by:

1228D5108EFC440...

Marita Holstad
Styremedlem

DocuSigned by:

B36B8D1C990542D...

Jan Endre Vartdal
Styremedlem

DocuSigned by:

05524E2DB10445D...

Olav Sindre Kriken
Styremedlem