



PROTOKOLL FRA STYREMØTE

ARCTIC BIOSCIENCE AS

Den 3. februar 2025 ble det avholdt styremøte i Arctic Bioscience AS ved elektronisk deltakelse.

Følgende medlemmer deltok:

- Harald Nordal, styrets leder
- Jostein Christian Dalland, styremedlem
- Asbjørn Solevågseide, styremedlem
- Jan Endre Vartdal, styremedlem
- Per Magne Eggesbø, styremedlem
- Tore Andreas Frøysa Tønseth, styremedlem
- Hu Cao, 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 Einiber EHF. Fordringen kan benyttes som kapitalinnskudd ved kapitalforhøyelse i selskapet.

Med grunnlag i styrefullmakt tildelt av generalforsamlingen 26. april 2024 og registrert i Foretaksregisteret den 13. mai 2024 vedtar styret følgende kapitalforhøyelse ved nyttegning av aksjer:

- a) Aksjekapitalen økes fra NOK 2.536.955,20 med NOK 44.642,80 til NOK 2.581.598 ved utstedelse av 446.428 nye aksjer pålydende NOK 0,10 pr. aksje til tegningskurs NOK 2,24 pr.

MINUTES FROM BOARD MEETING

ARCTIC BIOSCIENCE AS

On February 3, 2025 a board meeting of Arctic Bioscience AS was held by electronic participation.

The following members attended:

- Harald Nordal, chairperson
- Jostein Christian Dalland, board member
- Asbjørn Solevågseide, board member
- Jan Endre Vartdal, board member
- Per Magne Eggesbø, board member
- Tore Andreas Frøysa Tønseth, board member
- Hu Cao, 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 Einiber EHF. 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 April 26, 2024 and registered in the Norwegian Register of Business Enterprises on May 13, 2024 the board resolves the following share capital increase by subscription of new shares:

- a) The share capital is increased from NOK 2,536,955.20 by NOK 44,642.80 to NOK 2,581,598 by subscription of 446,428 new shares with a nominal value of NOK 0.10 per share, at a



aksje, hvorav NOK 2,14 pr. aksje utgjør overkurs. Samlet overkurs er NOK 955.355,92. Samlet tegningsbeløp er NOK 999.998,72.

subscription price of NOK 2.24 per share, including a share premium of NOK 2.14. The total amount paid as share premium is NOK 955,355.92. The total subscription amount is NOK 999,998.72.

- b) De nye aksjene skal tegnes av Einiber EHF, Holatorgi 2, IS-101 Reykjavik, med 446.428 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 7.2.2025. Aksjeinnskuddet skal gjøres opp umiddelbart etter tegningen ved motregning av fordring på NOK 1.000.000 som Einiber EHF 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.

- b) The new shares shall be subscribed by Einiber EHF, Holatorgi 2, IS-101 Reykjavik, with 446,428 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 7.2.2025. The subscription amount shall be settled immediately by set off against the claim of NOK 1,000,000 which Einiber EHF 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.

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.

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. Forhøyelse av selskapets aksjekapital ved konvertering av fordring

Selskapet har gjeld til Silfurberg EHF, Langvatn HS EHF og Und EHF. Fordringen kan benyttes som kapitalinnskudd ved kapitalforhøyelse i selskapet.

Med grunnlag i styrefullmakt tildelt av generalforsamlingen 26. april 2024 og registrert i Foretaksregisteret den 13. mai 2024 vedtar

2. Share capital increase – conversion of debt

The company has debt to Silfurberg EHF, Langvatn HS EHF and Und EHF. 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 April 26, 2024 and registered in the Norwegian Register of



styret følgende kapitalforhøyelse ved nytegning av aksjer:

- a) Aksjekapitalen økes fra NOK 2.581.598 med NOK 87.336 til NOK 2.668.934 ved utstedelse av 873.360 nye aksjer pålydende NOK 0,10 pr. aksje til tegningskurs NOK 2,29 pr. aksje, hvorav NOK 2,19 pr. aksje utgjør overkurs. Samlet overkurs er NOK 1.912.658,40. Samlet tegningsbeløp er NOK 1.999.994,40.
- b) De nye aksjene skal tegnes av Silfurberg EHF, Suurgotu 22, IS-101 Reykjavik, med 436.680 aksjer, Langavatn HS EHF, Kleifakor 18, IS-203 Kopavogur, med 218.340 aksjer og Und EHF, Vidimel 19, IS-107 Reykjavik med 218.340 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 7.2.2025. Aksjeinnskuddet skal gjøres opp umiddelbart etter tegningen ved motregning av fordringer på NOK 2.000.000 som tegnerne 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 låneavtaler. Det foreligger ingen hendelser etter

Business Enterprises on May 13, 2024 the board resolves the following share capital increase by subscription of new shares:

- a) The share capital is increased from NOK 2,581,598 by NOK 87,336 to NOK 2,668,934 by subscription of 873,360 new shares with a nominal value of NOK 0.10 per share, at a subscription price of NOK 2.29 per share, including a share premium of NOK 2.19. The total amount paid as share premium is NOK 1,912,658.40. The total subscription amount is NOK 1,999,994.40.
- b) The new shares shall be subscribed by Silfurberg EHF, Suurgotu 22, IS-101 Reykjavik, with 436,680 shares, Langavatn HS EHF, Kleifakor 18, IS-203 Kopavogur, with 218,340 shares and Und EHF, Vidimel 19, IS-107 Reykjavik with 218,340 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 7.2.2025. The subscription amount shall be settled immediately by set off against the claims of NOK 2,000,000 which the subscribers have 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 agreements. From the time of the last balance



siste balansedag som er av vesentlig betydning for selskapet.

date there have been no events of material importance for the company.

3. Endring av selskapets vedtekter i anledning kapitalforhøyelsen

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

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

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

«Selskapets aksjekapital er NOK 2.668.934 fordelt på 26.689.340 aksjer, hver pålydende NOK 0,10.

“The company’s share capital is NOK 2,668,934 divided into 26,689,340 shares, each having a nominal value of NOK 0.10.

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

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

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

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.

DocuSigned by:

 9075ADSAG5894DF...
 Harald Nordal
 Styrets leder

dato/date February 3, 2025
 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

DocuSigned by:

 566A96DEB574465...
 Tore Andreas Frøysa Tønseth
 Styremedlem

DocuSigned by:

 E065A78B6CC6427...
 Hu Cao
 Styremedlem

Signed by:

 1228D5188EFC440...
 Marita Holstad
 Styremedlem