

**INNKALLING TIL
EKSTRAORDINÆR
GENERALFORSAMLING
I
ARCTIC BIOSCIENCE AS**

Det innkalles med dette til ekstraordinær generalforsamling i Arctic Bioscience AS («Selskapet»). Styret har besluttet at generalforsamlingen avholdes uten fysisk møte.

Tid: onsdag den 27.10.2021 kl. 13.00.

Sted: Microsoft Teams

For deltakelse bes aksjeeiere (eller fullmektiger) benytte link: [Microsoft Teams Link](#)

Til behandling foreligger følgende saker:

1. **Åpning av generalforsamlingen ved styrets leder**
2. **Valg av møteleder og en person til å medundertegne protokollen**
3. **Godkjenning av innkalling og dagsorden**
4. **Valg av nytt styremedlem**

Selskapets styre har foreslått Marita Holstad som nytt styremedlem.

Marita Holstad har lang erfaring fra legemiddelindustrien, og er i dag Global Vice President, Commercialization Leader Respiratory i GlaxoSmithKline (GSK), med base i Chicago, IL. Før hun begynte i GSK, har Marita Holstad 16 års erfaring fra AbbVie (tidligere Abbott) fra lederstillinger i Norge, Storbritannia og USA innen immunologi på tvers av revmatologi, gastrologi og dermatologi. Holstad har en MBA -grad i strategisk ledelse fra Norges Handelshøyskole (NHH).

Holstad har spesiell kunnskap om utvikling av farmasøytiske produkter, forretningsutvikling, kommersialisering og markedsføring. Styret mener at Holstad vil bidra til å komplementere selskapets styre og en sterk bidragsyter til selskapets styrearbeid fremover.

**NOTICE OF
EXTRAORDINARY
GENERAL MEETING
IN
ARCTIC BIOSCIENCE AS**

Notice is hereby given of an Extraordinary Shareholders' Meeting of Arctic Nutrition AS. (the "Company"). The Board of Directors has decided to conduct the general meeting without a physical meeting.

Time: Wednesday 27.10.2021 at 13.00.

Place: Microsoft Teams

For participation, shareholders (or proxies) are asked to use link: [Microsoft Teams link](#)

The agenda is as follows:

1. **Opening of the general meeting by the chairperson of the board**
2. **Election of a chairperson and a person to co-sign the minutes**
3. **Approval of the notice and the agenda**
4. **Election of new board member**

The Board of Directors has proposed Marita Holstad as new board member.

Marita Holstad has extensive experience from the pharmaceutical industry, and is currently Global Vice President, Commercialization Leader Respiratory in GlaxoSmithKline (GSK), based in Chicago, IL. Before joining GSK, Marita Holstad has 16 years' experience from AbbVie (previously Abbott) from management positions in Norway, UK and the US within Immunology across Rheumatology, Gastrology and Dermatology. Holstad holds an MBA in Strategic Leadership from the Norwegian School of Economics and Business Administration (NHH).

Holstad has special knowledge in pharmaceutical product and business development, commercialization and marketing. As such, the Board of Directors believes that Holstad will be a good fit to the Company's Board of Directors and a strong contributor to the Company's Board work going forward.

Styret foreslår at Generalforsamlingen gjør følgende vedtak:

Marita Holstad velges som nytt styremedlem i selskapet.

Selskapets styre vil dermed bestå av følgende personer:

- 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

Aksjonærer har rett til å møte og stemme ved fullmektig. Fullmakt kan også tildeles styrets leder. Fullmakt sendes per e-post til: harald@lifecapitol.no eller danielle@arctic-bioscience.com.

Informasjon vedrørende den ekstraordinære generalforsamlingen, herunder denne innkalling med vedlegg og Selskapets vedtekter, er tilgjengelig på Selskapets nettside: <https://arctic-bioscience.com>

Ved avvik mellom den norske teksten og den engelske oversettelsen, skal den norske teksten ha forrang.

Ørsta, 19.10.2021

For styret i Arctic Bioscience AS

Harald Nordal
Styrets leder / Chairperson of the Board of Directors

It is proposed that the general meeting make the following resolution:

Marita Holstad is elected as new Board member in the Company.

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

- Harald Nordal, Chairperson of the Board
- 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

Shareholders may appoint a representative to attend and vote on their behalf. A proxy can also be given to the chairperson of the board. Proxy should be sent per e-mail to: harald@lifecapitol.no or danielle@arctic-bioscience.com.

Information regarding the extraordinary general meeting, including this notice with attachments and the Company's articles of association, is available at the Company's website: <https://arctic-bioscience.com>

In case of discrepancies between the Norwegian text and the English translation, the Norwegian text shall prevail.

PROXY

Undersigned, owner of: _____ shares in Arctic Bioscience AS (996 638 812) hereby authorises:

(name must be filled in) _____

or the person authorised by him/her to be present and vote in my place at the Extraordinary General Meeting on 27.10.2021.

If no name is included, then this authorisation shall be deemed an authorisation to the Chairman of the Board of Directors, Harald Nordal.

The votes shall be cast in accordance with the instructions stated below. If there are any doubts concerning the interpretation of the instructions, the proxy will assume reasonable interpretation when casting the vote. In the event of any unclear instructions, the proxy may abstain from voting. **Note that if a box has not been ticked off below, then this will be interpreted as an instruction to vote "in favour" of the proposals in the notice.** If a proposal is submitted in addition to, or as a replacement for, the proposals in the notice, then the proxy will be entitled to decide how to vote for these proposals. Please indicate your desired vote for the following items:

Item	For	Against	Abstain	Proxy decides
2 Election of chairperson and a person to co-sign the minutes	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
3 Approval of the notice and the agenda	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
4 Election of new board member	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>

Place and date: _____

Signature: _____

Name in block letters: _____

Proxy should be sent per e-mail to: harald@lifecapitol.no or danielle@arctic-bioscience.com.

FULLMAKT

Undertegnede, eier av: _____ aksjer i Arctic Bioscience AS (996 638 812) bemyndiger herved:

(navn må utfylles) _____

eller den han/hun bemyndiger til å møte og stemme for meg på den ekstraordinære generalforsamlingen 27.10.2021.

Dersom intet navn er inntatt over skal denne fullmakten anses som en fullmakt til styrets leder Harald Nordal.

Stemmegivningen skal skje i henhold til instruksene som er gitt nedenfor. Ved tvil om forståelsen av instruksene vil fullmektigen legge en rimelig forståelse til grunn ved stemmegivningen. Ved uklare instruksjoner kan fullmektigen avstå fra å stemme. **Merk at dersom det ikke er krysset av i rubrikkene nedenfor, vil dette anses som en instruks om å stemme «for» forslagene i innkallingen.** I den grad det blir fremmet forslag i tillegg til, eller til erstatning for forslagene i innkallingen, gis fullmektigen adgang til selv å avgjøre stemmegivningen. Vennligst kryss av for ønsket stemmegivning i følgende saker:

Punkt		For	Mot	Avstår	Fullmektigen avgjør
2	Valg av møteleder og en person til å medundertegne protokollen	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
3	Godkjenning av innkalling og forslag til dagsorden	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
4	Valg av nytt styremedlem	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>

Sted og dato: _____

Underskrift: _____

Navn med blokkbokstaver: _____

Fullmakt sendes per e-post til: harald@lifecapitol.no eller danielle@arctic-bioscience.com.