

PROTOKOLL FRA STYREMØTE**ARCTIC BIOSCIENCE AS**

Den 23.02.2022 ble det avholdt styremøte i Arctic Bioscience AS ved sirkulasjon.

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

Med grunnlag i styrefullmakt tildelt av generalforsamlingen, registrert i Foretaksregisteret den 05.02.2021 vedtar styret følgende kapitalforhøyelse ved nytegning av aksjer:

- a) Aksjekapitalen økes fra NOK 2 429 953,90 med NOK 7 618 til NOK 2 437 571,90 ved utstedelse av 76 180 nye aksjer pålydende NOK 0,10 pr. aksje til tegningskurs NOK 9,845 pr. aksje, hvorav NOK 9,745 pr. aksje utgjør overkurs. Samlet overkurs er NOK 742 374,10. Samlet tegningsbeløp er NOK 749 992,10.

MINUTES FROM BOARD MEETING**ARCTIC BIOSCIENCE AS**

On 23.02.2022 a board meeting of Arctic Bioscience AS was held by circulation.

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

On the basis of a board authorization granted by the general meeting, registered in the Norwegian Register of Business Enterprises on 05.02.2021, the board resolves the following share capital increase by subscription of new shares:

- a) The share capital is increased from NOK 2,429,953.90 by NOK 7,618 to NOK 2,437,571.90 by subscription of 76,180 new shares with a nominal value of NOK 0,10 per share, at a subscription price of NOK 9.845 per share, including a share premium of NOK 9.745. The total amount paid as share premium is NOK 742,374.10. The total subscription amount is NOK 749,992.10.

- b) De nye aksjene skal tegnes av Ole Arne Eiksund.
- c) De eksisterende aksjeeieres fortrinnsrett fravikes.
- d) Aksjene tegnes på særskilt tegningsblankett. Fristen for å tegne de nye aksjene er 04.03.2022 og fristen for overføring av aksjeinnskuddet er 04.03.2022.
- e) Selskapet kan disponere innskuddet før kapitalforhøyelsen er registrert i Foretaksregisteret.
- f) De nye aksjene gir rett til utbytte og rettigheter for øvrig fra og med kapitalforhøyelsens registrering i Foretaksregisteret.
- g) Utgiftene til kapitalforhøyelsen er anslått til ca. NOK 25 000. Utgiftene dekkes av selskapet.

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

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 2 437 571,90 fordelt på 24 375 719 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 Ole Arne Eiksund.
- c) The current shareholders preferential rights shall be disregarded
- d) The shares shall be subscribed using a separate subscription form. The deadline for the subscription of the new shares is 04.03.2022 and the deadline for transferring of the contribution is 04.03.2022.
- e) The company may utilize the funds prior to the registry of the capital increase in the Norwegian Register of Business Enterprises.
- f) 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.
- g) The cost relating to the capital increase is estimated to approximately NOK 25,000. The cost shall be paid by the company.

From the time of the last balance date there have been no events of material importance for the company. The rationale for the resolution is to fulfil existing employee share option plan.

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 2,437,571.90 divided into 24,375,719 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 23.02.2022

Harald Nordal

Jostein Christian Dalland

Asbjørn Solevågseide

Jan Endre Vartdal

Per Magne Eggesbø

Tore Andreas Frøysa Tønseth

Hu Cao

Marita Holstad