

Denne protokollen er utferdiget både på norsk og på engelsk. Ved uoverensstemmelser mellom de to versjonene, skal den norske versjonen gå foran. These minutes have been prepared both in Norwegian and in English. In case of discrepancies between the two versions, the Norwegian version shall prevail.

## PROTOKOLL FRA ORDINÆR GENERAL- FORSAMLING I AKER BIOMARINE AS

## MINUTES OF THE ANNUAL GENERAL MEETING IN AKER BIOMARINE AS

Ordinær generalforsamling i Aker BioMarine AS ("Selskapet") ble avholdt i Selskapets lokaler i Oksenøyveien 10, 1366 Lysaker, den 12. mars 2021 kl. 14:00. The Annual General Meeting of Aker BioMarine AS (the "Company") was held at the Company's offices in Oksenøyveien 10, 1366 Lysaker, Norway at 14:00 CET on 12 March 2021.

Styrets leder, Ola Snøve, åpnet generalforsamlingen. The Chair of the Board, Ola Snøve, opened the General Meeting.

En liste over fremmøtte aksjonærer og fullmakter er inntatt som Vedlegg 1 til denne protokollen. Av vedlegget fremgår også antall aksjer og prosentandel av Selskapets aksjekapital som var representert på generalforsamlingen. A list of shareholders in attendance and proxies is included as Appendix 1 to these minutes. The appendix also states the number of shares and the percentage of the Company's share capital that were represented at the General Meeting.

Følgende saker forelå på agendaen:

The following items were on the agenda:

### 1. VALG AV MØTELEDER OG ÉN PERSON TIL Å MEDSIGNERE PROTOKOLLEN

### 1. ELECTION OF CHAIR OF THE MEETING AND ONE PERSON TO CO-SIGN THE MINUTES

Ola Snøve ble valgt som møteleder, og CEO Matts Johansen ble valgt til å medundertegne protokollen sammen med møteleder. Ola Snøve was appointed as chair of the meeting, and CEO Matts Johansen was appointed to co-sign the minutes with the chair.

### 2. GODKJENNELSE AV INNKALLING OG DAGSORDEN

### 2. APPROVAL OF NOTICE AND AGENDA

Innkalling og dagsorden for møtet ble godkjent.

The notice and the agenda for the meeting were approved.

### 3. GODKJENNELSE AV ÅRSREGNSKAP OG ÅRSBERETNING FOR REGNSKAPSÅRET 2020

### 3. APPROVAL OF THE ANNUAL ACCOUNTS AND ANNUAL REPORT FOR THE FINANCIAL YEAR 2020

I samsvar med styrets forslag, fattet generalforsamlingen følgende vedtak: In accordance with the proposal by the Board of Directors, the General Meeting passed the following resolution:

*Selskapets og konsernets årsregnskap og årsberetning* The Company's and the group's annual accounts and

for regnskapsåret 2020 godkjennes.

annual report for the financial year 2020 are approved.

#### 4. HONORAR TIL REVISOR

#### 4. REMUNERATION TO THE AUDITOR

I samsvar med styrets forslag, fattet generalforsamlingen følgende vedtak:

In accordance with the proposal by the Board of Directors, the General Meeting passed the following resolution:

Honorar til revisor for 2020 på til sammen kUSD 407 godkjennes.

Fees to the auditor in the aggregate amount of kUSD 407 for 2020 are approved.

#### 5. OMDANNING TIL ALLMENNAKSJESELSKAP

#### 5. CONVERSION TO A PUBLIC LIMITED LIABILITY COMPANY

I samsvar med styrets forslag, fattet generalforsamlingen følgende vedtak:

In accordance with the proposal by the Board of Directors, the General Meeting passed the following resolution:

Selskapet skal omdannes til et allmennaksjeselskap (ASA). Selskapet har til hensikt å innby andre investorer enn aksjonærene til å tegne aksjer i Selskapet.

The Company shall be converted to a public limited liability company (ASA). The Company intends to invite investors other than the shareholders to subscribe for shares in the Company.

Selskapets vedtekter § 1 endres til å lyde som følger:

Section 1 of the company's Articles of Association is amended to have the following wording:

"Selskapets navn er Aker BioMarine ASA. Selskapet er et allmennaksjeselskap."

"The company's name is Aker BioMarine ASA. The company is a public limited liability company."

#### 6. ENDRINGER I STYRET

#### 6. CHANGES TO THE BOARD

I samsvar med styrets forslag, fattet generalforsamlingen følgende vedtak:

In accordance with the proposal by the Board of Directors, the General Meeting passed the following resolution:

Som nye medlemmer av styret velges:

The following persons are elected as new members of the Board:

- Anne Harris  
- Cilia Holmes Indahl.

- Anne Harris  
- Cilia Holmes Indahl.

Begge velges for en periode på to år.

Both are elected for a period of two years.

De aksjonærvalgte styremedlemmene Ola Snøve (styrets

The shareholder elected board members Ola Snøve

leder), Kjell Inge Røkke og Øyvind Eriksen gjenvelges for en periode på to år. (Chair of the Board), Kjell Inge Røkke and Øyvind Eriksen are re-elected for a period of two years.

Frank Ove Reite velges for en periode av to år som varamedlem for Øyvind Eriksen, med møterett til alle styremøter. Frank Ove Reite is elected for a period of two years as deputy board member for Øyvind Eriksen with right of attendance to all board meetings.

Etter dette vil styret bestå av følgende aksjonærvalgte styremedlemmer: The board will consequently consist of the following shareholder elected board members:

Ola Snøve, styrets leder

Kjell Inge Røkke

Øyvind Eriksen

Anne Harris

Cilia Holmes Indahl

Frank Ove Reite, varamedlem for Øyvind Eriksen

Ola Snøve, Chair of the Board

Kjell Inge Røkke

Øyvind Eriksen

Anne Harris

Cilia Holmes Indahl

Frank Ove Reite, deputy board member for Øyvind Eriksen

Styremedlemmene valgt av og blant de ansatte, Line Johnsen og Sindre Skjong, samt varamedlem Siri Okkenhaug, er på valg i juni 2021. The board members elected by and among the employees, Line Johnsen and Sindre Skjong, as well as deputy board member Siri Okkenhaug, will be up for election in June 2021.

## 7. HONORAR TIL STYRET OG REVISJONSKOMITÉ

## 7. REMUNERATION TO THE BOARD OF DIRECTORS AND THE AUDIT COMMITTEE

I samsvar med styrets forslag, fattet i generalforsamlingen følgende vedtak: In accordance with the proposal by the Board of Directors, the General Meeting passed the following resolution:

Generalforsamlingen godkjenner følgende honorarer til styrets medlemmer for perioden fra ordinær generalforsamling i 2020 frem til ordinær generalforsamling i 2021: The General Meeting approves the following remuneration to the members of the Board of Directors for the period from the Annual General Meeting in 2020 until the Annual General Meeting in 2021:

Ola Snøve: NOK 500 000

Frank Ove Reite: NOK 250 000

Ola Snøve: NOK 500,000

Frank Ove Reite: NOK 250,000

Generalforsamlingen godkjenner følgende honorarer til styret for perioden fra ordinær generalforsamling i 2021 til ordinær generalforsamling i 2022: The General Meeting approves the following remuneration to the members of the Board of Directors for the period from the Annual General Meeting in 2021 until the Annual General Meeting in 2022:

Styrets leder: NOK 600 000

Ordinære styremedlemmer: NOK 300 000

The Chair of the Board: NOK 600,000

Ordinary board members: NOK 300,000

Varamedlemmer: NOK 50 000 per møte, oppad begrenset til NOK 300 000 Deputy members: NOK 50,000 per meeting, limited upwards to NOK 300,000

Generalforsamlingen godkjenner følgende honorar til medlemmer av Selskapets revisjonsutvalg for perioden fra ordinær generalforsamling i 2021 til ordinær generalforsamling i 2022: The General Meeting approves the following remuneration to the members of the Company's audit committee for the period from the Annual General Meeting in 2021 until the Annual General Meeting in 2022:

Komiteéns leder: NOK 175 000

Chair of the Committee: NOK 175,000

Ordinære komitémedlemmer: NOK 100 000

Ordinary committee members: NOK 100,000

Varamedlemmer: NOK 25 000 per møte, oppad begrenset til NOK 100 000 Deputy members: NOK 25,000 per meeting, limited upwards to NOK 100,000

## 8. VEDTEKTSENDRING – VALGKOMITÉ

## 8. AMENDMENT OF THE ARTICLES – NOMINATION COMMITTEE

I samsvar med styrets forslag, fattet generalforsamlingen følgende vedtak med virkning fra registrering av omdanning til allmennaksjeselskap: In accordance with the proposal by the Board of Directors, the General Meeting passed the following resolution with effect from the registration of conversion to a public limited liability company:

En ny paragraf 9 inntas i vedtektene med følgende ordlyd: A new section 9 is included in the Articles of Association with the following wording:

"Selskapet skal ha en valgkomité, som velges av generalforsamlingen." "The company shall have a nomination committee, which is elected by the General Meeting.

Valgkomitéen fremmer forslag til generalforsamlingen om (i) valg av styrets leder, styremedlemmer og eventuelle varamedlemmer til styret, og (ii) valg av medlemmer til valgkomitéen. Valgkomitéen fremmer videre forslag til generalforsamlingen om honorar til styret og valgkomitéen. The nomination committee shall present proposals to the General Meeting regarding (i) election of the Chairman of the Board, board members and any deputy members of the Board and (ii) election of members of the nomination committee. The nomination committee shall also present proposals to the General Meeting for remuneration of the Board and the nomination committee.

Generalforsamlingen fastsetter instruks for valgkomitéen og fastsetter honoraret til valgkomitéens medlemmer." The General Meeting shall adopt instructions for the nomination committee and determine the remuneration of the members of the nomination committee."

Nummereringen på vedtektenes nåværende paragraf 9 endres til å være paragraf 10. The numbering of the current section 9 of the Articles of Association is adjusted to be section 10.

## 9. VALG AV MEDLEMMER TIL VALGKOMITÉEN

## 9. ELECTION OF MEMBERS TO THE NOMINATION COMMITTEE

I samsvar med styrets forslag, fattet In accordance with the proposal by the Board of  
generalforsamlingen følgende vedtak: Directors, the General Meeting passed the following  
resolution:

*Ingebret Hisdal og Svein Oskar Stoknes velges som Ingebret Hisdal and Svein Oskar Stoknes are elected as  
medlemmer av valgkomitéen. members of the nomination committee.*

#### **10. INSTRUKS FOR VALGKOMITÉEN**

#### **10. INSTRUCTIONS FOR THE NOMINATION COMMITTEE**

I samsvar med styrets forslag, fattet In accordance with the proposal by the Board of  
generalforsamlingen følgende vedtak: Directors, the General Meeting passed the following  
resolution:

*Instruks for valgkomitéen fastsettes som angitt i styrets Instructions for the nomination committee are adopted  
forslag. in line with the Board's proposal.*

#### **11. STYREFULLMAKT TIL Å UTSTEDE AKSJER**

#### **11. BOARD AUTHORISATION TO ISSUE SHARES**

I samsvar med styrets forslag, fattet In accordance with the proposal by the Board of  
generalforsamlingen følgende vedtak: Directors, the General Meeting passed the following  
resolution:

*Styret gis fullmakt til å øke aksjekapitalen med et The Board is granted the authorisation to increase the  
maksimumsbeløp på NOK 105 103 302 gjennom én eller share capital by a maximum amount of NOK 105,103,302  
flere aksjekapitalutvidelser ved utstedelse av nye aksjer. in one or more share capital increases through issuance  
of new shares.*

*Tegningskurs per aksje fastsettes av styret i forbindelse The subscription price per share shall be fixed by the  
med hver enkelt utstedelse. Board in connection with each issuance.*

*Fullmakten gjelder frem til ordinær generalforsamling i The authorisation is valid until the Annual General  
2022, dog ikke lenger enn til 30. juni 2022. Meeting in 2022, however no longer than until 30 June  
2022.*

*Eksisterende aksjonærers fortrinnsrett til å tegne og bli Existing shareholders' pre-emptive rights to subscribe  
tildelt aksjer kan fravikes. for and to be allocated shares may be derogated from.*

*Fullmakten kan kun benyttes i forbindelse med (i) This authorisation may only be used in connection with  
kapitalinnhenting til finansiering av selskapets (i) capital raisings for the financing of the company's  
virksomhet; (ii) i forbindelse med oppkjøp og fusjoner, business; (ii) in connection with acquisitions and  
eller (iii) for å oppnå økte spredning av eierskapet i mergers, or (iii) to increase the spread of ownership in  
aksjene. the shares.*

*Fullmakten omfatter kapitalforhøyelser mot innskudd i The authorisation covers share capital increases against  
kontanter, så vel som kapitalforhøyelser mot innskudd i contribution in cash, as well as share capital increases*

annet enn kontanter og med særlige tegningsvilkår, jf. allmennaksjeloven § 10-2. Fullmakten omfatter også utstedelse av vederlagsaksjer ved fusjon.

against contribution in kind and with special subscription terms, cf. section 10-2 of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act. The authorization also covers issuance of consideration shares in a merger.

Styret vedtar de nødvendige endringer i vedtektene i overensstemmelse med kapitalforhøyelser i henhold til fullmakten.

The Board shall resolve the necessary amendments to the articles of association in accordance with capital increases resolved pursuant to this authorization.

**12. STYREFULLMAKT TIL Å UTSTEDE AKSJER I FORBINDELSE MED INCENTIVPROGRAMMER**

**12. BOARD AUTHORISATION TO ISSUE SHARES IN CONNECTION WITH INCENTIVE PROGRAMS**

I samsvar med styrets forslag, fattet generalforsamlingen følgende vedtak:

In accordance with the proposal by the Board of Directors, the General Meeting passed the following resolution:

Styret gis fullmakt til å øke aksjekapitalen med et maksimumsbeløp på NOK 26 275 770 gjennom én eller flere aksjekapitalutvidelser ved utstedelse av nye aksjer.

The Board is granted the authorisation to increase the share capital by a maximum amount of NOK 26,275,770 in one or more share capital increases through issuance of new shares.

Tegningskurs per aksje fastsettes av styret i forbindelse med hver enkelt utstedelse.

The subscription price per share shall be fixed by the Board in connection with each issuance.

Fullmakten gjelder frem til ordinær generalforsamling i 2022, dog ikke lenger enn til 30. juni 2022.

The authorisation is valid until the Annual General Meeting in 2022, however no longer than until 30 June 2022.

Eksisterende aksjonærers fortrinnsrett til å tegne og bli tildelt aksjer kan fravikes.

Existing shareholders' pre-emptive rights to subscribe for and to be allocated shares may be derogated from.

Fullmakten kan kun benyttes i forbindelse med utstedelse av aksjer til konsernets ansatte i forbindelse med opsjons- og incentivprogrammer, både individuelle og generelle.

This authorisation may only be used in connection with issuance of shares to the group's employees in relation with option and incentive programs, both individual and general.

Styret vedtar de nødvendige endringer i vedtektene i overensstemmelse med kapitalforhøyelser i henhold til fullmakten.

The Board shall resolve the necessary amendments to the articles of association in accordance with capital increases resolved pursuant to this authorisation.

**13. STYREFULLMAKT TIL Å ERVERVE EGNE AKSJER**

**13. BOARD AUTHORISATION TO ACQUIRE TREASURY SHARES**

I samsvar med styrets forslag, fattet

In accordance with the proposal by the Board of

generalforsamlingen følgende vedtak:

Directors, the General Meeting passed the following resolution:

*Styret gis fullmakt til på vegne av Selskapet å erverve og å bli gitt sikkerhet i aksjer i Selskapet ("egne aksjer") med en samlet pålydende verdi på inntil NOK 52 551 648. Dersom Selskapet avhender eller sletter egne aksjer skal dette beløpet forhøyes med et beløp tilsvarende pålydende verdi av de avhendede og slettede aksjene.*

*The board of directors is authorised to on behalf of the Company acquire and be granted security in shares in the Company ("treasury shares") with an aggregate nominal value of up to NOK 52,551,648. If the Company disposes of or cancels treasury shares, this amount shall be increased with an amount corresponding to the nominal value of the disposed and cancelled shares.*

*Ved erverv av egne aksjer kan det ikke betales et vederlag pr. aksje som er mindre enn NOK 75 eller som overstiger NOK 200.*

*When acquiring treasury shares the consideration per share may not be less than NOK 75 and may not exceed NOK 200.*

*Styret fastsetter på hvilke måter egne aksjer kan erverves eller avhendes.*

*The board of directors determines the methods by which own shares can be acquired or disposed of*

*Fullmakten gjelder frem til ordinær generalforsamling i 2022, dog ikke lenger enn til 30. juni 2022.*

*The authorisation is valid until the Annual General Meeting in 2022, however no longer than until 30 June 2022.*

#### **14. YTTERLIGERE VEDTEKTSJUSTERINGER**

#### **14. ADDITIONAL AMENDMENTS TO THE ARTICLES OF ASSOCIATION**

I samsvar med styrets forslag, fattet generalforsamlingen følgende vedtak:

In accordance with the proposal by the Board of Directors, the General Meeting passed the following resolution:

*Vedtektenes § 10 (tidligere § 9) endres til å lyde som følger:*

*Section 10 (former section 9) of the Articles of Association is amended to have the following wording:*

*"På den ordinære generalforsamling skal følgende saker behandles og avgjøres:*

*"The annual general meeting shall consider and decide the following matters:*

- 1. Godkjenning av årsregnskap og årsberetning.*
- 2. Anvendelse av overskuddet eller dekning av underskudd i henhold til den fastsatte balanse, samt utdeling av utbytte.*
- 3. Valg av styre.*
- 4. Godkjenning av styrets erklæring om lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte.*
- 5. Andre saker som etter loven eller vedtektene hører under generalforsamlingen.*

- 1. Adoption of the annual accounts and the annual report.*
- 2. Use of profits or coverage of losses in accordance with the approved balance sheet, as well as distribution of dividends.*
- 3. Election of board of directors.*
- 4. Approval of the statement from the board of directors regarding salary and other remuneration to the executive management.*
- 5. Any other matters which pursuant to law or the Articles of Association pertain to the general meeting.*

*Retten til å delta og stemme på generalforsamlinger i selskapet kan bare utøves for aksjer som er ervervet og innført i aksjeeierregisteret den femte virkedagen før generalforsamlingen.* *The right to participate and vote at general meetings of the company can only be exercised for shares which have been acquired and registered in the shareholders register in the shareholders on the fifth business day prior to the general meeting.*

*Aksjeeiere som vil delta i en generalforsamling i selskapet, skal melde dette til selskapet innen en frist som angis i innkallingen til generalforsamling, og som ikke kan utløpe tidligere enn fem dager før generalforsamlingen. Aksjeeiere som ikke har meldt fra innen fristens utløp, kan nektes adgang.* *Shareholders who intend to attend a general meeting of the company shall give the company written notice of their intention within a time limit given in the notice of the general meeting, which cannot expire earlier than five days before the general meeting. Shareholders, who have failed to give such notice within the time limit, can be denied admission.*

*Når dokumenter som gjelder saker som skal behandles på generalforsamlingen, er gjort tilgjengelige for aksjeeierne på selskapets internettsider, gjelder ikke lovens krav om at dokumentene skal sendes til aksjeeierne. Dette gjelder også dokumenter som etter lov skal inntas i eller vedlegges innkallingen til generalforsamlingen. En aksjeeier kan likevel kreve å få tilsendt slike dokumenter.* *When documents pertaining to matters which shall be handled at a general meeting have been made available for the shareholders on the company's website, the statutory requirement that the documents shall be distributed to the shareholders, does not apply. This is also applicable to documents which according to statutory law shall be included in or attached to the notice of the general meeting. A shareholder may nonetheless demand to be sent such documents.*

*Styret kan i forbindelse med innkalling til generalforsamlinger bestemme at aksjeeierne skal kunne avgi sin stemme skriftlig, herunder ved bruk av elektronisk kommunikasjon, i en periode før generalforsamlingen."* *The Board of Directors may in connection with notices of general meetings determine that shareholders shall be able to cast their votes in writing, including through use of electronic communication, in a period prior to the general meeting."*

\* \* \*

\* \* \*

*Voteringsresultatet for det enkelte vedtak fremgår av Vedlegg 2 til generalforsamlingsprotokollen.* *The voting result for each matter is presented in Appendix 2 to the minutes of the General Meeting.*

*Det forelå ikke ytterligere saker til behandling. Møteleder erklærte generalforsamlingen for hevet.* *There were no other matters on the agenda. The chair of the meeting declared the General Meeting adjourned.*



\* \* \*

Lysaker  
12. mars 2021 / 12 March 2021



---

Ola Snøve  
Møteleder  
Chair of the meeting



---

Matts Johansen  
Medundertegner  
Co-signatory

**VEDTEKTER FOR**  
**AKER BIOMARINE ASA**  
(sist endret 12. mars 2021)

**§ 1 Navn**

Selskapets navn er Aker BioMarine ASA.

**§ 2 Forretningskontor**

Selskapets forretningskontor er i Bærum kommune.

**§ 3 Formål**

Selskapets formål er å drive bærekraftig krillfiskeri, utvikle, produsere, transportere, kommersialisere og markedsføre produkter av krill og andre råmaterialer for bruk til ernæring og helse for dyr og mennesker, herunder investeringer i og drift av andre virksomheter med tilsvarende formål.

**§ 4 Aksjekapital**

Selskapets aksjekapital er NOK 525 516 516, fordelt på 87 586 086 aksjer a NOK 6. Aksjene i selskapet skal være registrert i VPS.

**§ 5 Aksjenes omsettelighet**

Selskapets aksjer er fritt omsettelige.

**§ 6 Styre**

Selskapet skal ha et styre bestående av fra 3 til 9 medlemmer etter generalforsamlingens nærmere beslutning.

**§ 7 Daglig leder**

Selskapet skal ha én daglig leder.

## **§ 8 Firma**

Selskapets firma tegnes av styreleder alene eller to styremedlemmer i fellesskap. Styret kan meddele prokura.

## **§ 9 Valgkomité**

Selskapet skal ha en valgkomité, som velges av generalforsamlingen.

Valgkomitéen fremmer forslag til generalforsamlingen om (i) valg av styrets leder, styremedlemmer og eventuelle varamedlemmer til styret, og (ii) valg av medlemmer til valgkomitéen. Valgkomitéen fremmer videre forslag til generalforsamlingen om honorar til styret og valgkomitéen.

Generalforsamlingen fastsetter instruks for valgkomitéen og fastsetter honoraret til valgkomitéens medlemmer.

## **§ 10 Generalforsamlingen**

Den ordinære generalforsamling skal behandle:

1. Godkjenning av årsregnskap og årsberetning.
2. Anvendelse av overskuddet eller dekning av underskudd i henhold til den fastsatte balanse, samt utdeling av utbytte.
3. Valg av styre.
4. Andre saker som i henhold til lov hører under generalforsamlingen.

Når dokumenter som gjelder saker som skal behandles på generalforsamlingen, er gjort tilgjengelige for aksjeeierne på selskapets internettsider, gjelder ikke lovens krav om at dokumentene skal sendes til aksjeeierne. Dette gjelder også dokumenter som etter lov skal inntas i eller vedlegges innkallingen til generalforsamlingen. En aksjeeier kan likevel kreve å få tilsendt slike dokumenter.

Styret kan i forbindelse med innkalling til generalforsamlinger bestemme at aksjeeierne skal kunne avgi sin stemme skriftlig, herunder ved bruk av elektronisk kommunikasjon, i en periode før generalforsamlingen.

## **ARTICLES OF ASSOCIATION**

### **AKER BIOMARINE ASA**

(amended 12 March 2021)

#### **§ 1 Name**

The company's name is Aker BioMarine ASA.

#### **§ 2 Business office**

The company's business office is located in Bærum municipality.

#### **§ 3 Purpose**

The company's purpose is to carry out sustainable krill fishing, develop, produce, transport, commercialize and market products from krill and other raw materials for use within human and animal health and nutrition, including investments in and operation of other businesses with similar purpose.

#### **§ 4 Share capital**

The company's share capital is NOK 525 516 516, divided on 87 586 086 shares each with a face value of NOK 6. The shares shall be registered with the Norwegian Central Securities Depository.

#### **§ 5 Negotiability**

The company's shares are freely negotiable.

#### **§ 6 Board of Directors**

The company shall have a Board of Directors consisting of 3-9 members as decided by the General Meeting.

#### **§ 7 Chief executive officer**

The company shall have one Chief Executive Officer.

## **§ 8 Signature**

The chairman alone, or two directors jointly, are empowered to sign on behalf of the company. The Board of Directors can grant power of procuration.

## **§ 9 Nomination committee**

The company shall have a nomination committee, which is elected by the General Meeting.

The nomination committee shall present proposals to the General Meeting regarding (i) election of the Chairman of the Board, board members and any deputy members of the Board and (ii) election of members of the nomination committee. The nomination committee shall also present proposals to the General Meeting for remuneration of the Board and the nomination committee.

The General Meeting shall adopt instructions for the nomination committee and determine the remuneration of the members of the nomination committee.

## **§ 10 General meeting**

The ordinary General Meeting shall decide:

1. Approval of the company's annual accounts and annual report.
2. Use of profits or coverage of deficits per the resolved balance, including any payment of dividends.
3. Election of the board directors.
4. Other matters that pursuant to law fall under the authority of the general meeting."

When documents pertaining to matters which shall be handled at a general meeting have been made available for the shareholders on the company's website, the statutory requirement that the documents shall be distributed to the shareholders, does not apply. This is also applicable to documents which according to statutory law shall be included in or attached to the notice of the general meeting. A shareholder may nonetheless demand to be sent such documents.

The Board of Directors may in connection with notices of general meetings determine that shareholders shall be able to cast their votes in writing, including through use of electronic communication, in a period prior to the general meeting

## Total Represented

ISIN:	<u>NO0010886625 AKER BIOMARINE AS</u>
General meeting date:	12/03/2021 14.00
Today:	12.03.2021

**Number of persons with voting rights represented/attended : 2**

	<b>Number of shares</b>	<b>% sc</b>
Total shares	87,586,086	
- own shares of the company	0	
Total shares with voting rights	87,586,086	
Represented by own shares	185,000	0.21 %
Represented by advance vote	341	0.00 %
<b>Sum own shares</b>	<b>185,341</b>	<b>0.21 %</b>
Represented by proxy	2,576	0.00 %
Represented by voting instruction	73,288,181	83.68 %
<b>Sum proxy shares</b>	<b>73,290,757</b>	<b>83.68 %</b>
<b>Total represented with voting rights</b>	<b>73,476,098</b>	<b>83.89 %</b>
<b>Total represented by share capital</b>	<b>73,476,098</b>	<b>83.89 %</b>

Registrar for the company:

DNB Bank ASA

Signature company:

AKER BIOMARINE AS

[sign.]

## Protocol for general meeting AKER BIOMARINE AS

ISIN:	NO0010886625 AKER BIOMARINE AS
General meeting date:	12/03/2021 14.00
Today:	12.03.2021

Shares class	FOR	Against	Poll in	Abstain	Poll not registered	Represented shares with voting rights
<b>Agenda item 1 Election of chair of the meeting and one person to co-sign the minutes</b>						
Ordinær	73,476,098	0	73,476,098	0	0	73,476,098
votes cast in %	100.00 %	0.00 %		0.00 %		
representation of sc in %	100.00 %	0.00 %	100.00 %	0.00 %	0.00 %	
total sc in %	83.89 %	0.00 %	83.89 %	0.00 %	0.00 %	
<b>Total</b>	<b>73,476,098</b>	<b>0</b>	<b>73,476,098</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>73,476,098</b>
<b>Agenda item 2 Approval of notice and agenda</b>						
Ordinær	73,476,098	0	73,476,098	0	0	73,476,098
votes cast in %	100.00 %	0.00 %		0.00 %		
representation of sc in %	100.00 %	0.00 %	100.00 %	0.00 %	0.00 %	
total sc in %	83.89 %	0.00 %	83.89 %	0.00 %	0.00 %	
<b>Total</b>	<b>73,476,098</b>	<b>0</b>	<b>73,476,098</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>73,476,098</b>
<b>Agenda item 3 Approval of the annual accounts and annual report for the financial year 2020</b>						
Ordinær	73,476,098	0	73,476,098	0	0	73,476,098
votes cast in %	100.00 %	0.00 %		0.00 %		
representation of sc in %	100.00 %	0.00 %	100.00 %	0.00 %	0.00 %	
total sc in %	83.89 %	0.00 %	83.89 %	0.00 %	0.00 %	
<b>Total</b>	<b>73,476,098</b>	<b>0</b>	<b>73,476,098</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>73,476,098</b>
<b>Agenda item 4 Remuneration to the auditor</b>						
Ordinær	73,476,098	0	73,476,098	0	0	73,476,098
votes cast in %	100.00 %	0.00 %		0.00 %		
representation of sc in %	100.00 %	0.00 %	100.00 %	0.00 %	0.00 %	
total sc in %	83.89 %	0.00 %	83.89 %	0.00 %	0.00 %	
<b>Total</b>	<b>73,476,098</b>	<b>0</b>	<b>73,476,098</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>73,476,098</b>
<b>Agenda item 5 Conversion to a public limited liability company</b>						
Ordinær	73,476,098	0	73,476,098	0	0	73,476,098
votes cast in %	100.00 %	0.00 %		0.00 %		
representation of sc in %	100.00 %	0.00 %	100.00 %	0.00 %	0.00 %	
total sc in %	83.89 %	0.00 %	83.89 %	0.00 %	0.00 %	
<b>Total</b>	<b>73,476,098</b>	<b>0</b>	<b>73,476,098</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>73,476,098</b>
<b>Agenda item 6 Changes to the board</b>						
Ordinær	72,592,650	883,448	73,476,098	0	0	73,476,098
votes cast in %	98.80 %	1.20 %		0.00 %		
representation of sc in %	98.80 %	1.20 %	100.00 %	0.00 %	0.00 %	
total sc in %	82.88 %	1.01 %	83.89 %	0.00 %	0.00 %	
<b>Total</b>	<b>72,592,650</b>	<b>883,448</b>	<b>73,476,098</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>73,476,098</b>
<b>Agenda item 7 Remuneration to the board of directors and the audit committee</b>						
Ordinær	73,476,098	0	73,476,098	0	0	73,476,098
votes cast in %	100.00 %	0.00 %		0.00 %		
representation of sc in %	100.00 %	0.00 %	100.00 %	0.00 %	0.00 %	
total sc in %	83.89 %	0.00 %	83.89 %	0.00 %	0.00 %	
<b>Total</b>	<b>73,476,098</b>	<b>0</b>	<b>73,476,098</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>73,476,098</b>
<b>Agenda item 8 Amendment of the articles nomination committee</b>						
Ordinær	73,476,098	0	73,476,098	0	0	73,476,098
votes cast in %	100.00 %	0.00 %		0.00 %		
representation of sc in %	100.00 %	0.00 %	100.00 %	0.00 %	0.00 %	
total sc in %	83.89 %	0.00 %	83.89 %	0.00 %	0.00 %	
<b>Total</b>	<b>73,476,098</b>	<b>0</b>	<b>73,476,098</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>73,476,098</b>
<b>Agenda item 9 Election of members to the nomination committee</b>						
Ordinær	73,476,098	0	73,476,098	0	0	73,476,098
votes cast in %	100.00 %	0.00 %		0.00 %		
representation of sc in %	100.00 %	0.00 %	100.00 %	0.00 %	0.00 %	
total sc in %	83.89 %	0.00 %	83.89 %	0.00 %	0.00 %	
<b>Total</b>	<b>73,476,098</b>	<b>0</b>	<b>73,476,098</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>73,476,098</b>
<b>Agenda item 10 Instructions for the nomination committee</b>						
Ordinær	73,476,098	0	73,476,098	0	0	73,476,098

Shares class	FOR	Against	Poll in	Abstain	Poll not registered	Represented shares with voting rights
votes cast in %	100.00 %	0.00 %		0.00 %		
representation of sc in %	100.00 %	0.00 %	100.00 %	0.00 %	0.00 %	
total sc in %	83.89 %	0.00 %	83.89 %	0.00 %	0.00 %	
<b>Total</b>	<b>73,476,098</b>	<b>0</b>	<b>73,476,098</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>73,476,098</b>
<b>Agenda item 11 Board authorisation to issue shares</b>						
Ordinær	70,947,374	2,528,724	73,476,098	0	0	73,476,098
votes cast in %	96.56 %	3.44 %		0.00 %		
representation of sc in %	96.56 %	3.44 %	100.00 %	0.00 %	0.00 %	
total sc in %	81.00 %	2.89 %	83.89 %	0.00 %	0.00 %	
<b>Total</b>	<b>70,947,374</b>	<b>2,528,724</b>	<b>73,476,098</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>73,476,098</b>
<b>Agenda item 12 Board authorisation to issue shares in connection with incentive programs</b>						
Ordinær	70,947,374	2,528,724	73,476,098	0	0	73,476,098
votes cast in %	96.56 %	3.44 %		0.00 %		
representation of sc in %	96.56 %	3.44 %	100.00 %	0.00 %	0.00 %	
total sc in %	81.00 %	2.89 %	83.89 %	0.00 %	0.00 %	
<b>Total</b>	<b>70,947,374</b>	<b>2,528,724</b>	<b>73,476,098</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>73,476,098</b>
<b>Agenda item 13 Board authorisation to acquire treasury shares</b>						
Ordinær	73,476,098	0	73,476,098	0	0	73,476,098
votes cast in %	100.00 %	0.00 %		0.00 %		
representation of sc in %	100.00 %	0.00 %	100.00 %	0.00 %	0.00 %	
total sc in %	83.89 %	0.00 %	83.89 %	0.00 %	0.00 %	
<b>Total</b>	<b>73,476,098</b>	<b>0</b>	<b>73,476,098</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>73,476,098</b>
<b>Agenda item 14 Additional amendments to the articles of association</b>						
Ordinær	73,476,098	0	73,476,098	0	0	73,476,098
votes cast in %	100.00 %	0.00 %		0.00 %		
representation of sc in %	100.00 %	0.00 %	100.00 %	0.00 %	0.00 %	
total sc in %	83.89 %	0.00 %	83.89 %	0.00 %	0.00 %	
<b>Total</b>	<b>73,476,098</b>	<b>0</b>	<b>73,476,098</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>73,476,098</b>

Registrar for the company:

DNB Bank ASA

Signature company:

AKER BIOMARINE AS

#### Share information

Name	Total number of shares	Nominal value	Share capital	Voting rights
Ordinær	87,586,086	6.00	525,516,516.00	Yes
<b>Sum:</b>				

#### § 5-17 Generally majority requirement

requires majority of the given votes

#### § 5-18 Amendment to resolution

Requires two-thirds majority of the given votes like the issued share capital represented/attended on the general meeting