

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 GENERALFORSAMLING I AKER BIOMARINE ASA

MINUTES OF THE ANNUAL GENERAL MEETING IN AKER BIOMARINE ASA

Ordinær generalforsamling i Aker BioMarine ASA ("Selskapet") ble avholdt digitalt den 20. april 2023 kl. 15:00.

The Annual General Meeting of Aker BioMarine ASA (the "Company") was held electronically at 15:00 CET on 20 April 2023.

Styrets leder, Ola Snøve, åpnet generalforsamlingen og registrert at 72 827 069 aksjer, tilsvarende 83,10 % av Selskapets aksjer, var representert. Fortegnelsen over fremmøtte aksjeeiere og stemmeresultatet for den enkelte sak er inntatt som Vedlegg 1 til protokollen.

The Chair of the Board, Ola Snøve, opened the General Meeting and noted that 72 827 069 shares, corresponding to 83.10% of the Company's shares were represented. A list of the attending shareholders and the voting results for each matter is enclosed as Appendix 1 to these minutes

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

Pernille Woxen Burum fra Advokatfirmaet BAHR ble valgt som møteleder, og Juridisk Direktør Lars Jacobsen ble valgt til å medundertegne protokollen sammen med møteleder.

Pernille Woxen Burum from BAHR law firm was appointed as chair of the meeting, and General Counsel Lars Jacobsen 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 2022

3. APPROVAL OF ANNUAL ACCOUNTS AND ANNUAL REPORT FOR THE FINANCIAL YEAR 2022

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 for regnskapsåret 2022 godkjennes.

The Company's and the group's annual accounts and annual report for the financial year 2022 are approved.

4. BEHANDLING AV STYRETS REDEGJØRELSE FOR FORETAKSSTYRING

Generalforsamlingen behandlet styrets redegjørelse for foretaksstyring.

5. BEHANDLING AV STYRETS RAPPORT OM GODTGJØRELSE TIL LEDENDE ANSATTE

I samsvar med styrets forslag, fattet generalforsamlingen følgende vedtak:

«Generalforsamlingen gir sin tilslutning til styrets rapport om godtgjørelse til ledende personer i Aker BioMarine ASA.»

6. ENDRINGER I STYRET

I samsvar med styrets forslag, fattet generalforsamlingen følgende vedtak:

- *Ola Snøve gjenvelges som styreleder for en periode på ett år.*
- *Frank Ove Reite velges som styremedlem for en periode på ett år.*
- *Anne Harris gjenvelges som styremedlem for en periode på to år.*
- *Kimberly Mathisen gjenvelges som styremedlem for en periode på to år.*
- *Cilia Holmes Indahl gjenvelges som styremedlem for en periode på ett år.*
- *Kjell Inge Røkke blir valgt som varamedlem til styret for en periode på to år.*

Etter dette består styret av de følgende aksjonærvalgte styremedlemmene:

Ola Snøve, styreleder
Kimberly Mathisen

4. CONSIDERATION OF THE BOARD OF DIRECTORS' REPORT ON CORPORATE GOVERNANCE

The General Meeting considered the Board of Director's Corporate Governance report.

5. CONSIDERATION OF THE BOARD OF DIRECTORS' REPORT ON REMUNERATION OF LEADING PERSONNEL

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

“The general meeting endorsed the Board of Directors’ remuneration report for leading personnel in Aker BioMarine ASA.”

6. CHANGES TO THE BOARD

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

- *Ola Snøve is re-elected as chair for a term of one year.*
- *Frank Ove Reite is elected as member of the Board for a term of one year.*
- *Anne Harris is re-elected as member of the Board for a term of two years.*
- *Kimberly Mathisen is re-elected as member of the Board for a term of two years.*
- *Cilia Holmes Indahl is re-elected as member of the Board for a term of one year.*
- *Kjell Inge Røkke is elected as deputy member to the Board with a term of two years.*

After this, the board consists of the following shareholder elected board members:

Ola Snøve, Chair of the Board
Kimberly Mathisen

Anne Harris
 Cilia Holmes Indahl
 Frank Ove Reite
 Kjell Inge Røkke (varamedlem)

Anne Harris
 Cilia Holmes Indahl
 Frank Ove Reite
 Kjell Inge Røkke (deputy director)

**7. VALG AV MEDLEMMER TIL
 VALGKOMITEEN**

I samsvar med styrets forslag, fattet generalforsamlingen følgende vedtak:

- Svein Oskar Stoknes gjenvelges som leder av valgkomiteen for en periode på to år.
- Ingebret G. Hisdal gjenvelges som medlem av valgkomiteen for en periode på to år.
- Charlotte Håkonsen velges som varamedlem i valgkomiteen for en periode på to år.

8. HONORAR TIL REVISOR

I samsvar med styrets forslag, fattet generalforsamlingen følgende vedtak:

"Honorar til revisor for 2022 på til sammen NOK 3 900 000 godkjennes."

**9. HONORAR TIL STYRET OG
 REVISJONSKOMITE**

I samsvar med styrets forslag, fattet generalforsamlingen følgende vedtak:

Generalforsamlingen godkjenner følgende honorarer til styrets medlemmer for perioden fra ordinær generalforsamling i 2022 frem til ordinær generalforsamling i 2023:

*Styrets leder: NOK 630 000
 Ordinære styremedlemmer: NOK 325 000*

**7. ELECTION OF MEMBERS TO THE
 NOMINATION COMMITTEE**

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

- Svein Oskar Stoknes is re-elected as chair of the nomination committee for a term of two years.
- Ingebret G. Hisdal is re-elected as member of the nomination committee for a term of two years.
- Charlotte Håkonsen is elected as deputy member of the nomination committee for a term of two years.

8. REMUNERATION TO THE AUDITOR

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

"Fees to the auditor for 2022 in the aggregate amount of NOK 3 900 000 are approved."

**9. REMUNERATION TO THE BOARD OF
 DIRECTORS AND THE AUDIT
 COMMITTEE**

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

The General Meeting approves the following remuneration to the to the members of the Board of Directors for the period from the Annual General Meeting in 2022 until the Annual General Meeting in 2023:

*The Chair of the Board: NOK 630,000
 Ordinary board members: NOK 325,000*

Varamedlemmer: NOK 53 000 per møte, oppad begrenset til NOK 325 000 Deputy members: NOK 53,000 per meeting, limited upwards to NOK 325,000

Revisjonskomiteens leder: NOK 190 000

Chair of the audit committee: NOK 190,000

Ordinære komitemedlemmer: NOK 110 000

Ordinary committee members: NOK 110,000

Varamedlemmer: NOK 27 000 per møte, oppad begrenset til NOK 110 000. Deputy members: NOK 27,000 per meeting, limited upwards to NOK 110,000.

10. HONORAR TIL VALGKOMITEEN

10. REMUNERATION TO THE NOMINATION COMMITTEE

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:

Generalforsamlingen godkjenner følgende honorarer til nominasjonskomiteens medlemmer for perioden fra ordinær generalforsamling i 2022 frem til ordinær generalforsamling i 2023:

The General Meeting approves the following remuneration to the members of the Nomination committee for the period from the Annual General Meeting in 2022 until the Annual General Meeting in 2023:

Leder av valgkomiteen: NOK 52 000

Leader of the nomination committee: NOK 52,000

Medlem av valgkomiteen: NOK 42 000

Member of the nomination committee: NOK 42,000

11. STYREFULLMAKT TIL Å UTSTEDE AKSJER

11. BOARD AUTHORISATION TO ISSUE SHARES

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 52 582 640 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 52,582,640, 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 2024, dog ikke lenger enn til 30. juni 2024.

The authorisation is valid until the Annual General Meeting in 2024, however no longer than until 30 June 2024.

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 (i) kapitalinnhenting til finansiering av selskapets virksomhet; (ii) i forbindelse med oppkjøp og fusjoner, eller (iii) for å oppnå økte spredning av eierskapet i aksjene.

Fullmakten omfatter kapitalforhøyelser mot innskudd i kontanter, så vel som kapitalforhøyelser mot innskudd i annet enn kontanter og med særlige tegningsvilkår, jf. allmennaksjeloven § 10-2. Fullmakten omfatter også utstedelse av vederlagsaksjer ved fusjon.

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

12. STYREFULLMAKT TIL Å UTSTEDE AKSJER I FORBINDELSE MED INCENTIVPROGRAMMER

I samsvar med styrets forslag, fattet generalforsamlingen følgende vedtak:

Styret gis fullmakt til å øke aksjekapitalen med et maksimumsbeløp på NOK 15 774 792 gjennom én eller flere aksjekapitalutvidelser ved utstedelse av nye aksjer.

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

Fullmakten gjelder frem til ordinær generalforsamling i 2024, dog ikke lenger enn til 30. juni 2024.

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

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 (i) capital raisings for the financing of the company's business; (ii) in connection with acquisitions and mergers, or (iii) to increase the spread of ownership in the shares.

The authorisation covers share capital increases against contribution in cash, as well as share capital increases 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.

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

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

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

The Board is granted the authorisation to increase the share capital by a maximum amount of NOK 15,774,792 in one or more share capital increases through issuance of new shares.

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

The authorisation is valid until the Annual General Meeting in 2024, however no longer than until 30 June 2024.

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

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 generalforsamlingen følgende vedtak:

In accordance with the proposal by the Board of 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 26 291 319. 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 26,291,319. 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 20 eller som overstiger NOK 200.

When acquiring treasury shares the consideration per share may not be less than NOK 20 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 2024, dog ikke lenger enn til 30. juni 2024.

The authorisation is valid until the Annual General Meeting in 2024, however no longer than until 30 June 2024.

* * *

* * *

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.

* * *

Fornebu
20. april 2023 / 20 April 2023

Pernille Woxen Burum

Pernille Woxen Burum
Møteleder
Chair of the meeting

Lars Jacobsen

Lars Jacobsen
Medundertegner
Co-signatory

Attendance Summary Report

15:02:10

Aker Biomarine ASA
Generalforsamling
torsdag 20. april 2023

Registered Attendees:	3
Total Votes Represented:	72 827 069
Total Accounts Represented:	24
Total Voting Capital:	87 637 733
% Total Voting Capital Represented:	83,10 %

<u>Capacity</u>	Sub Total:	<u>Registered Attendees</u>	<u>Registered Non-Voting Attendees</u>	<u>Registered Votes</u>	<u>Accounts</u>
Styrets leder med åpen fullmakt		1	0	5 382	7
Styrets leder med instruksjer		1	0	2 849 696	6
Forhåndsstemmer		1	0	69 971 991	11

DNB Bank ASA
Issuer Services
Martin S. Bråten

AKER BIOMARINE ASA GENERAL MEETING 20 APRIL 2023

As scrutineer appointed for the purpose of the Poll taken at the General Meeting of the Members of the Company held on 20 April 2023, I HEREBY CERTIFY that the result of the Poll is correctly set out as follows:-

Issued voting shares: 87 637 733

	VOTES FOR / FOR	%	VOTES MOT / AGAINST	%	VOTES AVSTÅR / ABSTAIN	VOTES TOTAL	% ISSUED VOTING SHARES VOTED	NO VOTES IN MEETING
1	72 827 069	100,00	0	0,00	0	72 827 069	83,10 %	0
2	72 827 069	100,00	0	0,00	0	72 827 069	83,10 %	0
3	72 827 069	100,00	0	0,00	0	72 827 069	83,10 %	0
4	72 827 069	100,00	0	0,00	0	72 827 069	83,10 %	0
5	71 847 593	98,66	979 476	1,34	0	72 827 069	83,10 %	0
6	72 826 538	100,00	531	0,00	0	72 827 069	83,10 %	0
7	70 556 239	100,00	0	0,00	2 270 830	72 827 069	83,10 %	0
8	72 827 069	100,00	0	0,00	0	72 827 069	83,10 %	0
9	72 826 959	100,00	110	0,00	0	72 827 069	83,10 %	0
10	72 826 959	100,00	110	0,00	0	72 827 069	83,10 %	0
11	72 826 469	100,00	600	0,00	0	72 827 069	83,10 %	0
12	71 847 703	98,66	979 366	1,34	0	72 827 069	83,10 %	0
13	72 826 959	100,00	110	0,00	0	72 827 069	83,10 %	0

Martin S. Bråten
DNB Bank ASA
Issuer Services

Attendance Details

Page: 1
Date: 20 apr 2023
Time: 15:06

Meeting: Aker Biomarine ASA, Generalforsamling torsdag 20. april 2023

	<u>Attendees</u>	<u>Votes</u>
Styrets leder med åpen fullmakt	1	5,382
Styrets leder med instruksjer	1	2,849,696
Forhåndsstemmer	1	69,971,991
Total	3	72,827,069

Styrets leder med åpen fullmakt 1 5,382

	<u>Votes</u>	<u>Representing / Accompanying</u>	<u>Voting Card</u>
Styrets leder med åpen fullmakt	400	Sakai, Ken	CBP
	100	BEDIN, KJELL	
	50	HEFTE, ARVID	
	2,500	ABRAHAMSEN, THORVALD ALFRED	
	1	HAASETH, MONICA	
	1,500	Filskov AS	
	831	JOHANNESSEN, VILJAR	
	<u>5,382</u>		

Styrets leder med instruksjer 1 2,849,696

	<u>Votes</u>	<u>Representing / Accompanying</u>	<u>Voting Card</u>
Styrets leder med instruksjer	247,067	VERDIPAPIRFONDET DNB NORGE	CBI
	184,540	DNB FUND FUTURE WAVES	
	2,270,830	ARCTIC FUNDS PLC	
	531	SPDR PORTFOLIO EUROPE ETF	
	27,122	UBAM-BIODIVERSITY RESTORATION	
	119,606	VPF DNB AM NORSKE AKSJER	
	<u>2,849,696</u>		

Forhåndsstemmer 1 69,971,991

	<u>Votes</u>	<u>Representing / Accompanying</u>	<u>Voting Card</u>
Forhåndsstemmer	500	SJØLI, JØRGEN	ADV
	435,870	Danske Invest Norge Vekst	
	110	MELAND, TOR ERIK	
	207,100	DANSKE INVEST NORSKE AKSJER INST	
	100	HALVORSEN, KRISTIAN SIGURD	
	68,132,830	AKER CAPITAL AS	
	400,000	Sijoitusrahassto Aktia Nordic Small	
	77,432	DANSKE INVEST NORGE II	
	40,800	DANSKE INVEST NORGE I	
	1,000	CHRISTIANSEN, EIRIK	
	676,249	DANSKE INVEST NORSKE INSTIT. II.	
	<u>69,971,991</u>		