

**PROTOKOLL FRA ORDINÆR GENERALFORSAMLING I
ARCTICZYMES TECHNOLOGIES ASA**

Til behandling forelå følgende saker:

1. Åpning av generalforsamlingen. Valg av møteleder og person til å medunderskrive protokoll
2. Godkjenning av frammøtte aksjonærer og fullmakter
3. Godkjenning av innkalling og dagsorden
4. Redegjørelse fra administrasjonen om status i konsernet
5. Rapport om lønn og annen godtgjørelse for ledende personer (rådgivende avstemming)
6. Behandling av styrets redegjørelse for foretaksstyring (ikke gjenstand for avstemming)
7. Godkjenning av styrets forslag til årsberetning og årsregnskap for 2023, herunder disponering av årets resultat
8. Godkjenning av revisors honorar
9. Emisjonsfullmakt for inntil 10.000.000 aksjer
10. Emisjonsfullmakt for inntil 300.000 aksjer i forbindelse med opsjonsordninger
11. Valg av styremedlemmer
12. Fastsettelse av godtgjørelse til styret frem til neste ordinære generalforsamling
13. Valg av medlemmer til valgkomiteen
14. Fastsettelse av godtgjørelse til valgkomiteen frem til neste ordinære generalforsamling

**MINUTES OF
ANNUAL GENERAL MEETING IN ARCTICZYMES
TECHNOLOGIES ASA**

The following matters were on the agenda:

1. Opening of the meeting. Election of a person to chair the meeting and a person to co-sign the minutes
2. Approval of registered shareholders and proxies
3. Approval of the notice and the agenda
4. Presentation by the management on the status of the Group
5. Remuneration report for senior executives (advisory vote)
6. Consideration of the Board's statement on Corporate Governance (not up for voting)
7. Approval of the Board of Directors' proposal for annual report and financial statements for 2023 including allocation of profits
8. Approval of the auditor's remuneration
9. Board authorisation to issue up to 10,000,000 shares
10. Board authorisation to issue up to 300,000 shares in connection with share option programs
11. Election of members to the Board of Directors
12. Remuneration of the Board of Directors until next annual general meeting
13. Election of members for the Nomination Committee
14. Remuneration of the Nomination Committee until next annual general meeting

MR 38

Generalforsamlingen fattet følgende beslutninger:

1. Åpning av generalforsamlingen. Valg av møteleder og person til å medunderskrive protokoll

Børge Sørvoll ble foreslått til å lede møtet og Michael Akoh ble foreslått til å underskrive protokoll. Generalforsamlingen fattet følgende enstemmig vedtak:

«Børge Sørvoll ble valgt som møteleder. Michael Akoh ble valgt til å medunderskrive protokollen sammen med møteleder.»

2. Godkjenning av frammøtte aksjonærer og fullmakter

6 aksjonærer og representanter for aksjonærer som til sammen representerer i alt 18.507.154 aksjer var tilstede. Dette representerer 36,38% av aksjekapitalen. Det er mottatt forhåndsstemmer fra aksjonærer med forskjellige stemmeinstrukser til fullmektig i de ulike sakene, samt en god del åpne fullmakter.

Aksjonærene hadde ingen merknader til fullmakter og frammøtte aksjonærer. Fullmakter og fremmøtte aksjonærer ble således godkjent.

3. Godkjenning av innkalling og dagsorden

Innkallingen til generalforsamlingen ble børsmeldt den 31. mai 2024 og samtidig postlagt til registrerte aksjonærer. Årsrapporten og andre generalforsamlingsdokumenter har vært publisert på selskapets hjemmeside. Aksjonærene hadde ingen merknader til innkalling eller dagsorden

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

«Innkalling og dagsorden ble således enstemmig godkjent. Møteleder erklærte generalforsamlingen som lovlig satt.»

4. Redegjørelse fra administrasjonen om status i konsernet

CEO, Michael Akoh orienterte kort om selskapets status og utsikter.

The General Meeting made the following resolutions:

1. Opening of the meeting. Election of chairman of the meeting and one person to co-sign the minutes

Børge Sørvoll was proposed to lead the meeting and Michael Akoh was proposed to co-sign the minutes. The General Meeting made the following unanimous resolution:

"Børge Sørvoll was elected to chair the meeting. Michael Akoh was elected to co-sign the minutes together with the leader of the meeting."

2. Approval of attending shareholders and proxies

6 shareholders and representatives of shareholders representing 18,507,154 shares were present. This represents 36.38% of the Company's share capital. The Company has received votes in advance with different voting instructions and some open instructions.

The shareholders had no remarks to the proxies and attending shareholders. Proxies and attending shareholders were approved accordingly.

3. Approval of the notice and the agenda

The notice for the Annual General Meeting was announced over the stock exchange on 31 May 2024 and distributed by mail to all registered shareholders. The annual report and other general meeting documents have been published on the Company's homepage. The shareholders had no comments to the notice or the agenda.

The General Meeting made the following resolution:

"The notice and the agenda of the meeting were unanimous approved. The chairman declared the meeting as legally convened."

4. Orientation by management about status in the Group

CEO, Michael Akoh gave a presentation on group status and outlook.

5. Rapport om lønn og annen godtgjørelse for ledende personer

Generalforsamlingen gav sin tilslutning til styrets rapport om lønn og annen godtgjørelse for ledende personer

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

"Generalforsamlingen gir sin tilslutning til styrets rapport om lønn og annen godtgjørelse for ledende ansatte i henhold til Allmennaksjeloven § 6-16b"

6. Behandling av styrets redegjørelse for foretaksstyring

Generalforsamlingen har etter allmennaksjeloven §5-6 behandlet selskapets redegjørelse for foretaksstyring etter regnskapsloven §3-3b. Styrets årlige redegjørelse er tatt inn i årsberetning og lagt ut på selskapets hjemmeside www.arcticzymes.com

Det ble ikke stemt over redegjørelsen

7. Godkjenning av styrets forslag til årsberetning og årsregnskap for 2023, herunder disponering av årets resultat

Styrets forslag til årsberetning og årsregnskap for 2023 for ArcticZymes Technologies ASA er publisert og gjort tilgjengelig på selskapets hjemmeside www.arcticzymes.com

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

"Årsregnskapet, årsberetning og revisors beretning for morselskapet og konsernet, herunder disponering av årsresultat godkjennes"

8. Godkjenning av revisors honorar

I henhold til allmennaksjeloven § 7-1 andre ledd, skal revisors godtgjørelse godkjennes av generalforsamlingen.

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

"Generalforsamlingen godkjente revisors honorar for revisjon av ArcticZymes Technologies ASA med

5. Remuneration report for senior executives

The General Meeting endorsed the Board's report on remuneration for senior executives.

The General Meeting made the following resolution:

"The general meeting endorsed the boards remuneration report pursuant to section 6-16b of the Norwegian Public Companies Act."

6. Consideration of the Board's statement on Corporate Governance.

In accordance with the Public Companies Act § 5-6 and the Accounting Act § 3-3b, the General Meeting has considered the Company's Corporate Governance statement. The statement is incorporated in the annual report and published on the Company's website www.arcticzymes.com

The report was not subject to voting

7. Approval of the Board of Directors annual report and financial statements for 2023, including allocation of profits.

The Annual report and financial statements for 2023 for ArcticZymes Technologies ASA is published and presented on the company's homepage www.arcticzymes.com

The General Meeting made the following resolution:

"The financial statements, the annual report and the auditor's report, including allocation of profits were approved"

8. Approval of the auditor's remuneration.

In accordance with the Public Companies Act § 7-1, second paragraph, the auditor's remuneration is subject to the approval by the General Meeting

The General Meeting made the following resolution:

"The General Meeting approved the auditor's remuneration for the audit of ArcticZymes

døtre på NOK 530.000 og attestasjon tjenester på NOK 62.000."

9. Emisjonsfullmakt for inntil 10.000.000 aksjer.

Styrets forslag til emisjonsfullmakt fikk ikke nødvendig flertall og forslaget falt.

10. Emisjonsfullmakt for inntil 300.000 aksjer i forbindelse med opsjonsordninger

Styret forsalg til emisjonsfullmakt ble gjennomgått.
Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

"Styret gis fullmakt i henhold til allmennaksjelovens § 10-14 til å forhøye aksjekapitalen med inntil NOK 300.000 ved en eller flere aksjekapitalutvidelser rettet mot deltakere i selskapets opsjonsordning. Ved eventuelle endringer i selskapets aksjekapital eller antall aksjer som følge av aksjesplitt, aksjespleis, fondsemisjon m.v. skal fullmakten justeres tilsvarende etter anerkjente prinsipper, dog slik at justering ikke kan skje i strid med allmennaksjelovens ramme for det totale antall aksjer som kan utstedes etter styrefullmakter eller allmennaksjelovens forbud mot tegning av aksjer under pålydende. Aksjonærenes fortrinnsrett til tegning i henhold til allmennaksjeloven § 10-4 fravikes. Fullmakten omfatter ikke kapitalforhøyelse mot innskudd i andre eiendeler enn penger, rett til å pådra selskapet særlige plikter eller kapitalforhøyelse i forbindelse med fusjoner etter allmennaksjeloven § 13-5. Fullmakten skal gjelde frem til den ordinære generalforsamlingen i 2025, dog ikke lenger enn 30. juni 2025.

Styret fastsetter tegningsvilkårene og øvrige vilkår. Selskapets vedtekter endres løpende med antall utstedte aksjer. Fullmakten erstatter fullmakt gitt av generalforsamlingen 06. juni 2023."

Technologies ASA with subsidiaries (NOK 530,000) and attestation services (NOK 62,000)."

9. Board authorisation to issue up to 10,000,000 shares.

The Board's proposal for capital increase authorization did not receive necessary majority and was not approved

10. Board Authorisation to issue up to 300,000 shares in connection with share option programs.

The Board's proposal for capital increase authorisation was reviewed. The general meeting made the following resolution:

"The Board is authorised under the Public Companies Act § 10-14 to increase the share capital by NOK 300,000 by one or more capital increases directed towards participants in the Company's share option program. In the event of any changes in the Company's share capital or number of shares as a result of stock split, reverse split, bonus issue etc., the authorisation shall be adjusted in accordance with recognised principles, although in a manner that the adjustment cannot be in conflict with the Public Limited Companies Act with regards to the total number of shares to be issued pursuant to board authorisation or the Public Limited Companies Act prohibition of subscription of shares below the par value. The shareholders' preferential subscription rights in accordance with the Public Companies Act § 10-4 will be waived. The authority does not include non-cash share issues, the right to incur special obligations on the Company, or capital increases in connection with mergers in accordance with the Public Companies Act § 13-5. The authorisation is valid until the Annual General Meeting in 2025, but not later than 30 June 2025.

The Board shall determine the subscription terms and other conditions. The Company's Articles of Association shall on a continuous basis be changed depending on the number of shares issued. The authorisation replaces the authorisation granted by the general meeting on 06 June 2023."

11.Valg av styremedlemmer

Valgkomiteens innstilling ble presentert for generalforsamlingen.

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

"I samsvar med valgkomitéens innstilling ble Frank Mathias, Sharon Brownlow og Petter Dragesund valgt som nye styremedlemmer for 2 år. Frank Mathias skal være styreleder."

12.Fastsettelse av godtgjørelse til styret frem til neste ordinære generalforsamling

Valgkomiteen vurderte honorarsatser for styret, revisjonskomité og kompensasjonskomité.

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

"Honorar i perioden fram til ordinær generalforsamling 2025 utbetales som følger

Styret godtgjøres:

Styrets leder: NOK 600.000

Aksjonærvalgte styremedlemmer: NOK 350.000

Ansatte representant: 50% av godtgjørelse til aksjonærvalgt styremedlem

Revisjonsutvalget godtgjøres:

Utvalgets leder: NOK 75.000

Medlem: NOK 50.000

Kompensasjonsutvalget:

Utvalgets leder: NOK 50.000

Medlem: NOK 25.000"

13. Valg av medlemmer til valgkomiteen

Nominasjonskomiteenes forslag ble gjennomgått i møtet.

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

"Generalforsamlingen sluttet seg til valgkomiteens forslag om gjenvalg av David Zetterlund og Arne Handeland. Jon Sandberg skal være komiteens leder"

11.Election of members to the Board of Directors.

The Nomination Committee's proposal was presented in the General Meeting.

The General Meeting made the following resolution:

"In accordance with the Nomination Committee's proposal; Frank Mathias, Sharon Brownlow and Petter Dragesund were elected as new board members for 2 years. Frank Mathias shall be the chairman of the board."

12.Remuneration of the Board of Directors until next annual general meeting.

The Nomination Committee assessed the remuneration rates for the Board of Directors, the Audit Committee, and the Remuneration Committee

The General Meeting made the following resolution:

"Remuneration for the period until the Annual General Meeting 2025 is as follows."

The Board of Directors:

Chairman: NOK 600,000

Shareholder elected members: NOK 350,000

Employee representatives: 50 % of the remuneration to shareholder elected members

The Audit Committee:

Chairperson: NOK 75,000

Member: NOK 50,000

The Remuneration Committee:

Chairperson: NOK 50,000

Member: NOK 25,000."

13. Election of members for the Nomination Committee

The Nomination Committee's proposal was presented in the General Meeting

The General Meeting made the following resolution: :

"In accordance with the Nomination Committee's proposal, The General Meeting re-elected David Zetterlund and Arne Handeland (2 years). Jon Sandberg shall serve as the chairman of the committee."



14. Fastsettelse av godtgjørelse til valgkomiteen frem til neste ordinære generalforsamling

Møteleder redegjorde for fastsettelse av godtgjørelse til valgkomiteen.

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

"Generalforsamlingen godkjente valgkomiteens forslag til honorering av valgkomiteen fram til ordinær generalforsamling 2025 med følgende utbetaling:

Valgkomiteens leder: NOK 60.000

Medlem: NOK 30.000"

Vedlegg:

Stemmeresultat og oppmøte

14. Remuneration of the Nomination Committee until next annual general meeting.

The Chairman of the meeting oriented about the proposal for remuneration of the Nomination Committee.

The General Meeting made the following resolution:

"The General Meeting approved the proposal of the Nomination Committee for remuneration of the Nomination committee in the period until the Annual General Meeting 2025 with the following:

Chairperson: NOK 60,000

Member: NOK 30,000."

Attachments:

The voting results and attendance

Tromsø 26 Juni 2024



Børge Sørvoll



Michael Akoh

Vedlegg 1 / Appendix 1: Fremmøtte aksjonærer / Shareholders present

Totalt representert /
Attendance Summary Report
ArcticZymes Technologies ASA
Generalforsamling / AGM
26 June 2024

Antall personer deltagende i møtet / Registered Attendees:	6
Totalt stemmeberettiget aksjer representert / Total Votes Represented:	18 507 154
Totalt antall kontoer representert / Total Accounts Represented:	50
 Totalt stemmeberettiget aksjer / Total Voting Capital:	 50 871 390
% Totalt representert stemmeberettiget / % Total Voting Capital Represented:	36,38 %
Totalt antall utstedte aksjer / Total Capital:	50 871 390
% Totalt representert av aksjekapitalen / % Total Capital Represented:	36,38 %
Selskapets egne aksjer / Company Own Shares:	0

Sub Total:	6	0	18 507 154
------------	---	---	------------

<u>Kapasitet / Capacity</u>	<u>Registrerte Deltakere / Registered Attendees</u>	<u>Registrerte Ikke-Stemmeberettigede Deltakere / Registered Non-Voting Attendees</u>	<u>Registrerte Stemmer / Registered Votes</u>	<u>Kontoer / Accounts</u>
Aksjonær / Shareholder (web)	3	0	2 863 400	3
Fullmektig / 3rd Party Proxy (web)	2	0	5 613 620	8
Forhåndsstemmer / Advance votes	1	0	10 030 134	39

Freddy Hermansen
DNB Bank ASA
Avdeling utsteder / Issuer Services

MR BS

Vedlegg / Appendix 2: Stemmeoversikt / Voting overview

ArcticZymes Technologies ASA GENERALFORSAMLING / AGM 26 juni 2024

Som registreringsansvarlig for avstemmingen på generalforsamlingen for aksjonærene i selskapet avholdt den 26 juni 2024, BEKREFTES HERVED at resultatet av avstemmingen er korrekt angitt som følger:-

/

As scrutineer appointed for the purpose of the Poll taken at the General Meeting of the Members of the Company held on 26 juni 2024, I HEREBY CERTIFY that the result of the Poll is correctly set out as follows:-

Totalt antall stemmeberettigede aksjer / Issued voting shares: 50 871 390								
	STEMMER / VOTES FOR	%	STEMMER / VOTES MOT / AGAINST	%	STEMMER / VOTES AVSTÅR / WITHHELD	STEMMER TOTALT / VOTES TOTAL	% AV STEMME- BERETTIG KAPITAL AVGITT STEMME / % ISSUED VOTING SHARES VOTED	IKKE AVGITT STEMME I MØTET / NO VOTES IN MEETING
2	18 486 939	100,00	0	0,00	20 215	18 507 154	36,38 %	0
3	18 486 939	100,00	0	0,00	20 215	18 507 154	36,38 %	0
5	14 438 992	78,02	4 068 152	21,98	10	18 507 154	36,38 %	0
7	18 486 939	100,00	0	0,00	20 215	18 507 154	36,38 %	0
8	18 507 144	100,00	0	0,00	10	18 507 154	36,38 %	0
9	10 880 451	58,79	7 626 693	41,21	10	18 507 154	36,38 %	0
10	15 623 264	84,42	2 883 880	15,58	10	18 507 154	36,38 %	0
11,1	10 976 079	69,78	4 752 882	30,22	2 778 193	18 507 154	36,38 %	0
11,2	13 023 915	73,26	4 752 882	26,74	730 357	18 507 154	36,38 %	0
11,3	13 023 915	73,26	4 752 882	26,74	730 357	18 507 154	36,38 %	0
12	18 486 289	99,89	20 205	0,11	660	18 507 154	36,38 %	0
13,1	18 486 939	99,89	20 205	0,11	10	18 507 154	36,38 %	0
13,2	18 486 939	99,89	20 205	0,11	10	18 507 154	36,38 %	0
14	17 154 889	92,70	1 351 605	7,30	660	18 507 154	36,38 %	0

Freddy Hermansen
DNB Bank ASA
Avdeling utsteder / Issuer Services