

**PROTOKOLL FRA
EKSTRAORDINÆR GENERALFORSAMLING I
ELLIPTIC LABORATORIES AS**

(org.nr. 989 750 186, "Selskapet")

24. september 2021 kl. 09:30 ble det avholdt ekstraordinær generalforsamling i Elliptic Laboratories AS.

Som følge av Covid-19 pandemien ble generalforsamlingen avholdt som et digitalt møte i henhold til aksjeloven § 5-8.

Følgende saker ble behandlet:

**1. Åpning ved styrets leder. Opptak av
fortegnelse over møtende aksjeeiere**

Generalforsamlingen ble åpnet av styrets leder, Tore Engebretsen, som opptok fortegnelsen over møtende aksjonærer. Fortegnelsen er inntatt som Vedlegg 1 til protokollen.

3 721 693 av i alt 10 314 007 aksjer og stemmer var representert, tilsvarende ca. 36,08 % av Selskapets stemmeberettigede aksjer.

2. Valg av møteleder

I samsvar med styrets forslag fattet generalforsamlingen følgende vedtak:

Styrets leder, Tore Engebretsen, velges til å lede generalforsamlingen.

Vedtaket ble truffet med slikt flertall som fremgår av vedlegg 2 (avstemningsresultater).

**3. Valg av person til å undertegne protokollen
sammen med møteleder**

I samsvar med styrets forslag fattet generalforsamlingen følgende vedtak:

Finansdirektør Lars Holmøy velges til å undertegne protokollen sammen med møteleder.

Vedtaket ble truffet med slikt flertall som fremgår av vedlegg 2 (avstemningsresultater).

**MINUTES OF
EXTRAORDINARY GENERAL MEETING IN
ELLIPTIC LABORATORIES AS**

(reg. no. 989 750 186, the "Company")

An extraordinary general meeting in Elliptic Laboratories AS was held on 24 September 2021 at 09:30 CEST.

Due to the Covid-19 pandemic, the general meeting was held as a virtual meeting in accordance with section 5-8 of the Norwegian Private Limited Liability Companies Act.

The following matters were discussed:

**1. Opening of the General Meeting by the Chair
of the Board of Directors**

The general meeting was opened by the Chair of the Board of Directors, Tore Engebretsen, who registered the participating shareholders. The list of the participating shareholders is enclosed to these minutes as Appendix 1.

3 721 693 of a total of 10 314 007 shares and votes were represented, equivalent to approximately 36,08% of the Company's shares with voting rights.

2. Election of the chair of the General Meeting

In accordance with the Board of Directors' proposal, the general meeting resolved as follows:

The Chair of the Board, Tore Engebretsen, is elected to chair the General Meeting.

The resolution was made by such a majority as set out in Appendix 2 (voting results).

3. Election of a person to co-sign the minutes

In accordance with the Board of Directors' proposal, the general meeting resolved as follows:

The CFO Lars Holmøy is elected to co-sign the minutes together with the chair of the General Meeting.

The resolution was made by such a majority as set out in Appendix 2 (voting results).

4. Godkjenning av innkallingen

Som angitt i innkallingen, på bakgrunn av situasjonen rundt Covid-19 og smittevernsrestriksjoner, måtte aksjeeierne avgi stemme i forkant av generalforsamlingen eller ved fullmakt. Selskapets aksjeeiere er gitt anledning til overvære generalforsamlingen via webcast.

I samsvar med styrets forslag fattet generalforsamlingen følgende vedtak:

Innkallingen og dagsorden godkjennes.

Vedtaket ble truffet med slikt flertall som fremgår av vedlegg 2 (avstemningsresultater).

5. Aksjesplitt

Det ble redegjort for forslaget om å gjennomføre en aksjesplitt i forholdet 1:10 slik at 10 314 007 aksjer hver pålydende NOK 0,10, omgjøres til 103 140 070 aksjer hver pålydende NOK 0,01.

I samsvar med styrets forslag traff generalforsamlingen følgende beslutning:

Selskapets aksjer splittes i 1:10 slik at pålydende verdi per aksje reduseres fra NOK 0,10 til NOK 0,01 og totalt antall aksjer økes fra 10 314 007 til 103 140 070.

Vedtektene § 4 endres som følger:

Selskapets aksjekapital er NOK 1 031 400,70 fordelt på 103 140 070 aksjer, hver pålydende NOK 0,01.

Vedtaket ble truffet med slikt flertall som fremgår av vedlegg 2 (avstemningsresultater).

* * *

Ytterligere forelå ikke til behandling, og møtet ble hevet.

Vedlegg:

1. Fortegnelse over deltagende aksjeeiere, med angivelse av antall aksjer og stemmer de representerer i eget navn og som fullmektig.
2. Avstemningsresultater

Tore Engelsen
Møteleder

4. Approval of the notice and agenda

As informed in the notice of the general meeting, based on the prevailing circumstances related to infection control measures in connection with Covid-19, the shareholders were required to vote in advance of the meeting or by proxy. The Company's shareholders could attend the meeting via webcast.

In accordance with the Board of Directors' proposal, the general meeting resolved as follows:

The notice and agenda are approved.

The resolution was made by such a majority as set out in Appendix 2 (voting results).

5. Share split

The proposal to carry out a 1:10 share split by converting 10 314 007 shares each with a par value of NOK 0.10 to 103 140 070 shares each with a par value of NOK 0.01, was presented.

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

The shares are split into 1:10 so that the par value of each share is reduced from NOK 0.10 to NOK 0.01, and the total number of shares is increased from 10 314 007 to 103 140 070.

Article 4 of the Articles of Association is amended as follows:

The company's share capital is NOK 1 031 400.70, divided into 103 140 070 shares, each with a par value of NOK 0.01.

The resolution was made by such a majority as set out in Appendix 2 (voting results).

* * *

There were no further items on the agenda, and the general meeting was adjourned.

Appendices:

1. List of participating shareholders, with specification of the number of shares and votes they represent in their own name and as proxy
2. Voting results

Lars Holmøy
Medundertegner

VEDLEGG 1 | FORTEGNELSE OVER DELTAKENDE AKSJEEIERE/ LIST OF PARTICIPATING SHAREHOLDERS

Totalt representert

ISIN: NO0010722283 ELLIPTIC LABORATORIES AS
Generalforsamlingsdato: 24.09.2021 09.30
Dagens dato: 24.09.2021

Antall stemmeberettigede personer representert/oppmøtt : 3

	Antall aksjer	% kapital
Total aksjer	10 314 007	
- selskapets egne aksjer	0	
Totalt stemmeberettiget aksjer	10 314 007	
Representert ved egne aksjer	1 228 048	11,91 %
Representert ved forhåndsstemme	489 433	4,75 %
Sum Egne aksjer	1 717 481	16,65 %
Representert ved fullmakt	1 354 289	13,13 %
Representert ved stemmeinstruks	649 923	6,30 %
Sum fullmakter	2 004 212	19,43 %
Totalt representert stemmeberettiget	3 721 693	36,08 %
Totalt representert av AK	3 721 693	36,08 %

Kontofører for selskapet:

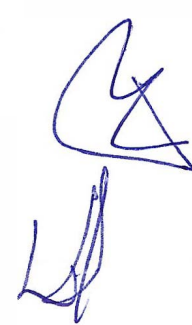
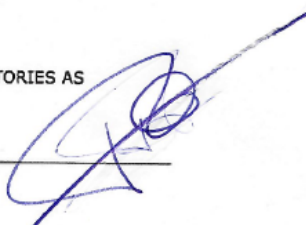
DNB Bank ASA



DNB Bank ASA
Verdipapirservice

For selskapet:

ELLIPTIC LABORATORIES AS



VEDLEGG 2 | AVSTEMMINGSRESULTATER/ VOTING RESULTS

Protokoll for generalforsamling ELLIPTIC LABORATORIES AS

ISIN: N00010722283 ELLIPTIC LABORATORIES AS
 Generalforsamlingsdato: 24.09.2021 09.30
 Dagens dato: 24.09.2021

Aksjeklasse	For	Mot	Avgitte	Avstår	Ikke avgitt	Stemmeberettigede representerte aksjer
Sak 2 Valg av møteleder						
Ordinær	3 721 654	0	3 721 654	39	0	3 721 693
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	36,08 %	0,00 %	36,08 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	3 721 654	0	3 721 654	39	0	3 721 693
Sak 3 Valg av person til å undertegne protokollen sammen med møteleder						
Ordinær	3 721 654	0	3 721 654	39	0	3 721 693
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	36,08 %	0,00 %	36,08 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	3 721 654	0	3 721 654	39	0	3 721 693
Sak 4 Godkjenning av innkallingen						
Ordinær	3 721 693	0	3 721 693	0	0	3 721 693
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	36,08 %	0,00 %	36,08 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	3 721 693	0	3 721 693	0	0	3 721 693
Sak 5 Aksjesplitt						
Ordinær	3 721 693	0	3 721 693	0	0	3 721 693
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	36,08 %	0,00 %	36,08 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	3 721 693	0	3 721 693	0	0	3 721 693

Kontofører for selskapet:

DNB Bank ASA

Mona Johansson
DNB Bank ASA
 Registrars Department
 Aksjeinformasjon

For selskapet:

ELLIPTIC LABORATORIES AS

Navn	Totalt antall aksjer	Pålydende	Aksjekapital	Stemmerett
Ordinær	10 314 007	0,10	1 031 400,70	Ja
Sum:				

§ 5-17 Alminnelig flertallskrav
 krever flertall av de avgitte stemmer

§ 5-18 Vedtektsendring
 krever tilslutning fra minst to tredeler så vel av de avgitte stemmer
 som av den aksjekapital som er representert på generalforsamlingen

4

LH