

Til aksjonærene i Elliptic Laboratories AS

INNKALLING TIL ORDINÆR GENERALFORSAMLING

Elliptic Laboratories AS

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

Styret innkaller med dette til ordinær generalforsamling i Elliptic Laboratories AS, 6. mai 2021, kl 16.00.

Styret har på grunn av de ekstraordinære omstendighetene forårsaket av Covid-19 besluttet at den ordinære generalforsamlingen avholdes uten fysisk møte, i samsvar med midlertidig lov om unntak fra krav til fysisk møte mv. i foretakslovgivningen for å avhjelpe konsekvenser av utbrudd av covid-19) § 2-3.

Aksjonærene kan delta og avgi stemme på følgende måter:

A. ved å avgi **elektronisk forhåndsstemme** eller

B. ved å gi **fullmakt** til styreleder, **med eller uten stemmeinstruks**.

Vennligst se nærmere informasjon nedenfor og i [Vedlegg 1](#) til innkallingen (registrerings og påmeldingsskjema).

Webcast: aksjeeierne inviteres til å følge den ordinære generalforsamlingen via webcast. Internettadressen for webcast:

https://channel.royalcast.com/landingpage/hegnarmedia/20210506_9/.

Det vil ikke være mulig å avgi stemme via webcast.

Til behandling foreligger:

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

Styreleder Tore Engebretsen vil åpne generalforsamlingen. En fortegnelse over møtende aksjonærer vil bli opprettet.

2. Valg av møteleder

Styret foreslår at styrets leder velges til å lede generalforsamlingen.

Unofficial office translation. In case of discrepancies, the Norwegian version shall prevail.

To the shareholders of Elliptic Laboratories AS

NOTICE OF ANNUAL GENERAL MEETING

Elliptic Laboratories AS

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

The Board of Directors hereby call for an annual general meeting in Elliptic Laboratories AS, 6. May 2021, at 16.00 CET.

The Board of Directors has due to the extraordinary circumstances caused by Covid-19 decided that the annual general meeting shall be held without a physical meeting, in accordance with applicable Norwegian regulation.

These are the options for shareholder's participation and voting:

A. by submitting an **electronic advance** or

B. by submitting a **proxy** to the chair of the board of directors, **with or without voting instruction**.

Please see further information below and in [Appendix 1](#) (registration and proxy form).

Webcast: shareholders are invited to participate in the annual general meeting via webcast. Internet address for the webcast: https://channel.royalcast.com/landingpage/hegnarmedia/20210506_9/.

It will not be possible to vote on the webcast.

The following matters are on the agenda of the meeting:

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

The Chair of the Board of Directors, Tore Engebretsen, will open the General Meeting. A record of attending shareholders will be made.

2. Election of the chair of the General Meeting

The Board proposes that the Chair of the Board is elected to chair the General Meeting.

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

Styret foreslår at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

Thor A. Talhaug velges til å undertegne protokollen sammen med møteleder.

4. Godkjenning av innkallingen

Styret foreslår at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

Innkalling og dagsorden godkjennes.

5. Godkjenning av årsregnskapet og årsberetningen for 2020

Styret foreslår at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

Generalforsamlingen godkjenner årsregnskapet og styrets årsberetning for 2020.

6. Godkjenning av revisors godtgjørelse

Styret foreslår at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

Generalforsamlingen godkjenner godtgjørelse til revisor for lovpålagt revisjon i forbindelse med årsregnskapet for 2020 etter regning.

7. Fastsettelse av styrets godtgjørelse for 2020

Styret foreslår følgende godtgjørelse for styremedlemmene for 2020:

Styrets leder: NOK 250.000

Styremedlemmer: NOK 150.000

Styret foreslår at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

Generalforsamlingen godkjenner forslag til styregodtgjørelse.

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

The Board of Directors' proposes that the General Meeting adopts the following resolution:

Thor A. Talhaug is elected to co-sign the minutes together with the chair of the General Meeting.

4. Approval of the notice and agenda

The Board of Directors' proposes that the General Meeting adopts the following resolution:

The notice and agenda are approved.

5. Approval of the annual accounts and Board of Directors' report for 2020

The Board of Directors' proposes that the General Meeting adopts the following resolution:

The General Meeting approves the annual accounts and board of directors' report for 2020.

6. Approval of the auditor's remuneration

The Board of Directors' proposes that the General Meeting adopts the following resolution:

The General Meeting approves the remuneration to the auditor for statutory audit in relation to the annual accounts for 2020 according to accrued expenses.

7. Determination of the remuneration to the Board of Directors for 2020

The Board of Directors proposes remuneration as follows for the members of the Board of Directors for 2020:

Chairman of the Board: NOK 250.000

Board Members: NOK 150.000

The Board of Directors' proposes that the General Meeting adopts the following resolution:

The General Meeting approves the proposed remuneration to the Board of Directors.

8. Fullmakt til å erverve egne aksjer

Selskapets styre har i dag fullmakt til å erverve egne aksjer. Fullmakten utløper ved den ordinære generalforsamlingen i 2021. Styret anser det som hensiktsmessig at en tilsvarende fullmakt gis for det kommende året på de vilkår som fremkommer nedenfor.

Slik fullmakt vil gi styret mulighet til å utnytte de finansielle instrumenter og mekanismer som aksjeloven gir anledning til. Tilbakekjøp av egne aksjer, med etterfølgende sletting, vil kunne være et viktig virkemiddel for optimalisering av Selskapets kapitalstruktur. Videre vil en slik fullmakt også gi Selskapet, etter eventuelt erverv av egne aksjer, mulighet til å benytte egne aksjer i forbindelse med insentivprogram og som helt eller delvis oppgjør i forbindelse med erverv av virksomheter.

Styret ber mot denne bakgrunn om at aksjer ervervet på grunnlag av fullmakten skal kunne benyttes for eventuell senere nedsetting av aksjekapitalen med generalforsamlingens samtykke, godtgjørelse til styrets medlemmer, for insentivprogram eller i forbindelse med investeringer innenfor Selskapets virksomhet og som oppgjør i eventuelle oppkjøp av virksomheter.

Fullmakten vil etter forslag til vedtak erstatte tidligere fullmakter til erverv av egne aksjer. Fullmakten som foreslås er på inntil 800.000 aksjer som utgjør 8,34% av det totale antallet utestående aksjer.

Da den ordinære generalforsamlingen skal behandle årsregnskapet for 2020 vises det til dette samt til selskapets hjemmeside for redegjørelse for hendelser som er av vesentlig betydning for Selskapet og informasjon om selskapet og selskapets virksomhet.

Styret foreslår på denne bakgrunn at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

- 1 *Selskapets styre gis fullmakt til erverv av egne aksjer, i en eller flere omganger. Samlet pålydende verdi av aksjer Selskapet kjøper skal ikke samlet overstige NOK 80.000. Fullmakten omfatter også avtalepant i egne aksjer.*
- 2 *Den høyeste og laveste kjøpesum som kan betales for aksjene er henholdsvis NOK 500 og NOK 0,10. Styret står for øvrig fritt med hensyn til på hvilken måte erverv og avhendelse av egne aksjer skal skje.*

8. Authorization to the Board regarding acquisition of own shares

The Board of Directors is authorized to acquire own shares. The authorization expires by the annual general meeting in 2021. The Board of Directors proposes that the general meeting approves a new authorization for acquisition of own shares, subject to the below terms and conditions.

The purpose of such authorization is to grant the Board of Directors the possibility to utilize the financial instruments and mechanisms within the frames of the Private Limited Liability Companies Act. Share buy-back with subsequent cancellation of shares, will allow the Board of Directors to optimize the Company's capital structure. Further, such authorization will allow the Company to use shares as part of incentive-programmes and as part of the settlement in possible, future, acquisitions.

Against this background, the Board of Directors requests for permission to use shares acquired on the basis of the authorization in subsequent share capital reductions as approved by the General Meeting, as remuneration to the members of the Board of Directors, in incentive programmes, in connection with investments as part of the Company's business or as settlement in possible, future, acquisitions.

The existing authorization of the Board of Directors will be cancelled as per the registration in the Business Register of a new authorization. The proposed authorization is limited to a total purchase of up to 800.000 shares in the Company, equal to 8,34% of the total share capital of the Company.

The general meeting shall deal with the annual accounts for 2020, and reference is made to these accounts and to information provided at the Company's website as regards events which are of substantial importance to the Company and its business.

The board of directors proposes that the general meeting resolves as follows:

- 1 *The General Meeting hereby authorizes the Board to acquire shares in the Company, on one or more occasions, with a total nominal value of up to NOK 80,000. The authorization comprise the Company's acquisition of agreed pledge on its own shares.*
- 2 *The purchase price per share shall not be less than NOK 0.10 and not more than NOK 500. The purchases of own share shall otherwise be completed by the Board of Directors at its discretion.*

3 Fullmakten skal gjelde frem til Selskapets ordinære generalforsamling i 2022, dog senest 30. juni 2022.

4 Aksjer ervervet i henhold til fullmakten skal enten slettes ved kapitalnedsettelse i Selskapet, brukes i selskapets insentivprogram, i forbindelse med investeringer innenfor Selskapets virksomhet, eller som oppgjør i eventuelle oppkjøp.

5 Med virkning fra tidspunktet for registrering av denne fullmakten i Foretaksregisteret, erstatter denne fullmakten alle tidligere utstedte fullmakter til erverv av Selskapets egne aksjer.

9. Fullmakt til å forhøye Selskapets aksjekapital

Selskapets styre har i dag fullmakt til å gjennomføre kapitalforhøyelser i Selskapet. Styret anser det hensiktsmessig at en slik fullmakt også gis for det kommende år på de vilkår som fremkommer nedenfor. Formålet med tildeling av fullmakten er å gi styret nødvendig fleksibilitet og mulighet for å handle raskt. Fullmakten er foreslått å kunne benyttes i forbindelse med investeringer innenfor Selskapets virksomhet, ved å tilby aksjetegning til potensielle strategiske investorer eller samarbeidspartnere, til å styrke Selskapets kapital eller til bruk i Selskapets insentivprogram.

Fullmakten som foreslås gir styret anledning til å forhøye aksjekapitalen med totalt inntil NOK 190.000 med utstedelse av inntil 1.900.000 nye aksjer, tilsvarende 19,80% av de utestående aksjene. Av denne fullmakten foreslås at inntil 400.000 nye aksjer skal kunne brukes i Selskapets insentivprogram.

For å kunne ivareta formålet som er angitt for fullmakten foreslår styret at aksjeeiernes fortrinnsrett skal kunne fravikes.

Da den ordinære generalforsamlingen skal behandle årsregnskapet for 2020 vises det til dette samt til selskapets hjemmeside for redegjørelse for hendelser som er av vesentlig betydning for Selskapet og informasjon om selskapet og selskapets virksomhet.

Styret foreslår på denne bakgrunn at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

Selskapets styre tildeles fullmakt til aksjekapitalforhøyelse i henhold til aksjeloven § 10-14 på følgende vilkår:

3 The authorization is valid until the next Annual General Meeting but no later than 30 June 2022.

4 Shares acquired pursuant to this authorization shall either be subsequently cancelled by way of a share capital decrease, included in the Company's incentive program, in connection with the Company's investment or as settlement in acquisitions.

5 The authorization replaces any other existing authorization to acquire own shares as from the registration of this authorisation in the Business Register.

9. Authorization to increase the Company's share capital

The Board of Directors has today an authorization to increase the Company's share capital. The Board of Directors considers it to be in the best interest of the Company that the General Meeting grants the Board of Directors such authorization also for the period ahead, subject to the below terms and conditions. The purpose of such authorization is to provide the Board of Directors necessary flexibility and opportunities to raise capital on short notice. The Board of Directors proposes that the authorization can be used in connection with investments within the Company's business area, by offering potential strategic investors or partners, to strengthen the Company's capital or as part of the Company's incentive program.

The Board of Directors proposes that it is authorized to increase the Company's share capital on one or more occasions with up to a total of NOK 190,000 with the issuance of up to 1,900,000 new shares equal to 19.80% of existing issued shares. Up to 400,000 newly issued shares may be used in the Company's incentive program.

In order to achieve the above mentioned purposes of the authorization, the Board of Directors proposes that existing shareholder's pre-emptive rights may be deviated from.

The general meeting shall deal with the annual accounts for 2020, and reference is made to these accounts and to information provided at the Company's webpage as regards events which are of substantial importance to the Company and its business.

The board of directors proposes that the general meeting resolves as follows:

The Board of Directors is authorized to increase the Company's share capital pursuant to the Private Limited Liability Companies Act Section 10-14, subject to the following terms and conditions:

- 1 Aksjekapitalen skal i en eller flere omganger i alt kunne forhøyes med inntil NOK 190.000.
- 2 Fullmakten skal gjelde til ordinær generalforsamling i 2022, dog senest til 30. juni 2022
- 3 Fullmakten kan benyttes til investeringer innenfor Selskapets virksomhet, ved å tilby aksjetegning til potensielle strategiske investorer eller samarbeidspartnere og til å styrke En samlet pålydende verdi NOK 40.000 av fullmakten skal kunne brukes i selskapets insentivprogram.
- 4 Aksjeeiernes fortrinnsrett etter aksjeloven § 10-4 skal kunne fravikes.
- 5 Fullmakten omfatter kapitalforhøyelse ved innskudd i andre eiendeler enn penger og rett til å pådra Selskapet særlig plikter i henhold til aksjeloven § 10-2.
- 6 Fullmakten omfatter beslutning om fusjon etter aksjeloven.

10. Valg av styremedlemmer

Styret foreslår at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

Følgende velges som styremedlemmer for en periode frem til ordinær generalforsamling i 2022:

Tore Engebretsen (styreformann)

Einar J. Greve

Edvin Austbø

Svenn-Tore Larsen

Berit Svendsen

Deltakelse – ytterligere informasjon

Påmelding gjøres via Selskapets hjemmeside www.ellipticlabs.com eller via Investortjenester.

For påmelding via selskapets hjemmeside må pinkode og referansenummer opplyst i registrerings- og fullmaktsblanketten benyttes. Se påmeldings- og fullmaktsskjema. I Investortjenester velg *Hendelser - Generalforsamling, klikk på ISIN*.

Forhåndsstemme må gjøres elektronisk, via selskapets hjemmeside www.ellipticlabs.com (bruk overnevnte pin og

- 1 The Company's share capital may in one or more occasions be increased with up to NOK 190,000.
- 2 The authorization is valid until the next Annual General Meeting but no later than 30 June 2022.
- 3 The authorization may be used in connection with investments within the Company's business area, to offer share subscription to potential strategic investors or partners and to strengthen the Company's capital. A total nominal value of NOK 40,000 may be used as part of the Company's incentive program.
- 4 The shareholder's preferential right under Section 10-14 may be deviated from.
- 5 The authorization comprises capital increase by non-cash payment and a right to charge the Company with special obligations pursuant to Section 10-2.
- 6 The authorization comprises any resolution to merge pursuant to the Private Limited Companies Act.

10. Election of Board Members

The board of directors proposes that the general meeting resolves as follows:

The following are elected Board members for a period until annual general meeting 2022:

Tore Engebretsen (Chair)

Einar J. Greve

Edvin Austbø

Svenn-Tore Larsen

Berit Svendsen

Attendance – further information

Notice of attendance should be registered through the Company's website www.ellipticlabs.com or through VPS Investor Services.

The reference number and pin code provided in the attendance and registration form must be used when registering through the Company's website. In Investor Services choose Corporate Actions – General Meeting, click on ISIN.

Advance votes may only be executed electronically, through the Company's website www.ellipticlabs.com (use reference number and pin code provided in the attendance and

referansenummer), eller Investortjenester. Se påmeldings- og fullmaktsskjema.

I Investortjenester velg *Hendelser - Generalforsamling*, klikk på *ISIN*.

registration form) or through VPS Investor Services. In Investor services choose Corporate Actions – General Meeting, click on ISIN.

* * *

Oslo, 23. april 2021

Styret i Elliptic Laboratories AS/ Board of Directors of Elliptic Laboratories AS

Ref.nr.: Pinkode:

Innkalling til ordinær generalforsamling

Ordinær generalforsamling i Elliptic Laboratories AS avholdes
06.05.2021 kl.16:00 som virtuelt møte på video:
https://channel.royalcast.com/landingpage/hegnarmedia/20210506_9/

Aksjonæren er registrert med følgende antall aksjer ved innkalling: _____, og stemmer for det antall aksjer som er eid per
Record date: 05.05.2021

VIKTIG MELDING:

Som følge av Covid-19-risikoen, oppfordres aksjonærer til å avstå fra å møte fysisk på generalforsamlingen, men heller benytte muligheten til å forhåndsstemme eller gi fullmakt. Aksjonærer som ikke er påmeldt innen den fastsatte fristen kan nektes oppmøte.

Merk at generalforsamlingen kan besluttes avholdt på annen måte på kort varsel, og melding om dette vil i så fall bli gitt på selskapets hjemmeside og newsweb.

Frist for registrering av påmelding, forhåndsstemmer, fullmakter og instruksjer: 05.05.2021 kl. 16:00

Forhåndsstemme

Forhåndsstemme må gjøres elektronisk, via selskapets hjemmeside www.ellipticlabs.com (bruk overnevnte pin og referansenummer), eller Investortjenester.

I Investortjenester velg *Hendelser - Generalforsamling, klikk på ISIN*.

Påmelding

Påmelding gjøres via selskapets hjemmeside www.ellipticlabs.com eller via Investortjenester.

For påmelding via selskapets hjemmeside må overnevnte pinkode og referansenummer benyttes.

I Investortjenester velg *Hendelser - Generalforsamling, klikk på ISIN*.

Alternativt kan denne blanketten sendes til genf@dnb.no, eller per post til DNB Bank ASA, Verdipapirservice, Postboks 1600 Sentrum, 0021 Oslo.

Dersom aksjeeier er et foretak, oppgi navn på personen som vil møte for foretaket: _____

Undertegnede vil delta på **ordinær** generalforsamling den 06.05.2021

Sted	Dato	Aksjeeiers underskrift
------	------	------------------------

Fullmakt uten stemmeinstruks for ordinær generalforsamling i Elliptic Laboratories AS.

Dersom du selv ikke kan møte på generalforsamlingen, kan du gi fullmakt til en annen person.

Ref.nr.: Pinkode:

Fullmakt gis elektronisk via selskapets hjemmeside www.ellipticlabs.com eller via Investortjenester.

For fullmakt via selskapets hjemmeside må overnevnte pinkode og referansenummer benyttes.

I Investortjenester velg *Hendelser - Generalforsamling, klikk på ISIN*.

Alternativt kan signert blankett sendes til genf@dnb.no, eller per post til DNB Bank ASA, Verdipapirservice, Postboks 1600 Sentrum, 0021 Oslo.

Dersom aksjeeier som vil gi fullmakt er et selskap, skal firmaattest vedlegges fullmakten ved innsending.

Undertegnede: _____

gir styrets leder (eller den han bemyndiger) fullmakt til å møte og avgi stemme på ordinær generalforsamling 06.05.2021 i Oslo som virtuelt møte for mine/våre aksjer.

Sted	Dato	Aksjeeiers underskrift (Undertegnes kun ved fullmakt)
------	------	--

Fullmakt med stemmeinstruks for ordinær generalforsamling i Elliptic Laboratories AS.

Dersom du ikke selv kan møte på generalforsamling, kan du benytte dette fullmaktsskjemaet for å gi stemmeinstruks til styrets leder eller den han eller hun bemyndiger. (Det er også mulig å avgi forhåndsstemmer elektronisk, se eget punkt ovenfor.) Instruks til andre enn styrets leder, avtales direkte med fullmektig.

Fullmakter med stemmeinstruks kan ikke registreres elektronisk, og må sendes til genf@dnb.no (skannet blankett), eller post til DNB Bank ASA, Verdipapirservice, Postboks 1600 Sentrum, 0021 Oslo. Blanketten må være mottatt senest **05.05 2021 kl. 16:00**. Dersom aksjeeier som vil gi fullmakt er et selskap, skal firmaattest vedlegges fullmakten ved innsending.

Blanketten må være datert og signert.

Undertegnede: _____

Ref.nr.:

gir herved styrets leder (eller den han eller hun bemyndiger) fullmakt til å møte og avgi stemme på **ordinær** generalforsamling 06.05.2021 for mine/våre aksjer.

Stemmegivningen skal skje i henhold til instruksjon nedenfor. Dersom det ikke krysses av i rubrikken, vil dette anses som en instruks om å stemme i tråd med styrets og valgkomitéens anbefalinger. Dersom det blir fremmet forslag i tillegg til, eller som erstatning for forslaget i innkallingen, avgjør fullmektigen stemmegivningen. Dersom det er tvil om forståelsen av instruksjonen, vil fullmektigen kunne avstå fra å stemme.

Agenda ordinær generalforsamling 2021	For	Mot	Avstå
1. Åpning ved styrets leder	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
2. Valg av møteleder	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
3. Valg av person til å undertegne protokollen sammen med møteleder	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
4. Godkjenning av innkallingen	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
5. Godkjenning av årsregnskapet og årsberetningen for 2020	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
6. Godkjenning av revisors godtgjørelse	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
7. Fastsettelse av styrets godtgjørelse	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
8. Fullmakt til å erverve egne aksjer	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
9. Fullmakt til å forhøye Selskapets aksjekapital	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>

Sted	Dato	Aksjeeiers underskrift (undertegnes kun ved fullmakt med stemmeinstruks)
------	------	---

Ref no:

PIN code:

Notice of Annual General Meeting

Meeting in Elliptic Laboratories AS will be held on 6. May 2021 at 16.00 CET as a virtual meeting on video:
https://channel.royalcast.com/landingpage/hegnarmedia/20210506_9/

The shareholder is registered with the following amount of shares at summons: _____ and vote for the number of shares owned per Record Date: 5. May.2021

IMPORTANT MESSAGE:

Due to the outbreak of the corona virus Covid-19 shareholders are encouraged to abstain from appearing in person at the general meeting, but rather participate by means of advance votes or by granting a proxy. Shareholders not enrolled by the set registration deadline, may be denied attendance. Shareholders should note that additional information on proceedings of the meeting may be given on short notice and announced on the Company's profile on www.newsweb.no and the Company's website.

Deadline for registration of attendance, advance votes, proxy or instructions: 5. May.2021 at 16:00 CET

Advance votes

Advance votes may only be executed electronically, through the Company's website www.ellipticlabs.com (use ref.nr and pin code above) or through VPS Investor Services. In Investor Services chose *Corporate Actions - General Meeting*, click on ISIN.

Notice of attendance

Notice of attendance should be registered through the Company's website www.ellipticlabs.com or through VPS Investor Services.

For notification of attendance through the Company's website, the above mentioned reference number and pin code must be stated.

In VPS Investor Services choose *Corporate Actions - General Meeting*, click on ISIN.

If you are not able to register this electronically, you may send by e-mail to genf@dnb.no, or by regular Mail to DNB Bank ASA, Registrars Department, P.O.Box 1600 Centrum, 0021 Oslo, Norway.

If the shareholder is a Company, please state the name of the individual who will be representing the Company: _____
 The Undersigned will attend the Ordinary General Meeting on 6. May 2021

Place	Date	Shareholder's signature

Proxy without voting instructions for Ordinary General Meeting of Elliptic Laboratories AS.

If you are unable to attend the meeting, you may grant proxy to another individual.

Ref no:

PIN code:

Proxy should be registered through the Company's website www.ellipticlabs.com or through VPS Investor Services.

For granting proxy through the Company's website, the above mentioned reference number and pin code must be stated.

In VPS Investor Services choose *Corporate Actions - General Meeting*, click on ISIN

If you are not able to register this electronically, you may send by E-mail to genf@dnb.no, or by regular Mail to DNB Bank ASA, Registrars Department, P.O.Box 1600 Centrum, 0021 Oslo, Norway. If the shareholder is a Company, the Company's Certificate of Registration must be attached to the proxy.

The undersigned: _____

hereby grants to the Chairman of the Board (or a person authorised by him), proxy to attend and vote for my/our shares at the Annual General Meeting of Elliptic Laboratories AS on 6. May 2020 in Oslo held as a virtual meeting.

Place	Date	Shareholder's signature (only for granting proxy)

