

Til aksjeeierne i Elliptic Laboratories ASA

## INNKALLING TIL ORDINÆR GENERALFORSAMLING

**ELLIPTIC LABORATORIES ASA**  
(org.nr. 989 750 186, "Selskapet")

Styret innkaller til ordinær generalforsamling mandag 23. mai 2022, kl. 11:00.

### VIKTIG MELDING:

Generalforsamlingen vil kun bli holdt som et digitalt møte, uten fysisk fremmøte for aksjeeiere. For å delta på generalforsamlingen bes aksjeeiere om å logge inn på <https://web.lumiagm.com/124542901> enten på en smarttelefon, nettbrett eller PC. Tast inn møte-ID: 124-542-901 og fortsett til møtet. Du må deretter identifisere deg med referansenummer og PIN-kode angitt for generalforsamlingen, som finnes i Euronext VPS ("VPS") Investortjenester (Hendelser, Generalforsamling, ISIN). Aksjeeiere som ikke har valgt elektroniske meldinger i VPS vil motta referansenummer og PIN-kode på skjemaene vedlagt innkallingen som sendes per post. Aksjeeiere kan logge seg på generalforsamlingen opptil en time før generalforsamlingen begynner, dvs fra kl. 10:00. **Aksjeeiere må være pålogget før generalforsamlingen starter.** Aksjeeiere er velkomne til å kontakte DNB Verdipapirtjenester på telefon + 47 23 26 80 20 (mellom 08:00-15:30) eller e-post [genf@dnb.no](mailto:genf@dnb.no) dersom det er behov for referansenummer eller PIN-kode, og med eventuelle tekniske spørsmål. En guide til digital deltakelse på generalforsamlingen er tilgjengelig på Selskapets nettside, [www.ellipticlabs.com](http://www.ellipticlabs.com).

I stedet for å delta digitalt på generalforsamlingen kan aksjeeiere stemme på forhånd eller gi fullmakt, med eller uten stemmeinstruks, slik beskrevet i denne innkallingen.

### Dagsorden:

- 1) Åpning av møtet ved styrets leder og registrering av deltakende aksjeeiere
- 2) Valg av møteleder og en person til å medundertegne protokollen
- 3) Godkjenning av innkallingen og forslag til dagsorden
- 4) Godkjenning av årsrapport og styrets årsberetning for Elliptic Laboratories ASA og konsernet for 2021
- 5) Redegjørelse om foretaksstyring
- 6) Rapport om lønn og annen godtgjørelse til ledende personer
- 7) Gjenvalg av medlemmer til styret
- 8) Fastsettelse av godtgjørelse til medlemmer av styret, revisjonsutvalget og kompensasjonsutvalget

To the shareholders of Elliptic Laboratories ASA

## NOTICE OF ANNUAL GENERAL MEETING

**ELLIPTIC LABORATORIES ASA**  
(org. no. 989 750 186, the "Company")

The board of directors calls for the annual general meeting to be held on Monday, 23 May 2022, at 11:00 CEST.

### IMPORTANT NOTICE:

The annual general meeting will be held as a digital meeting only, with no physical attendance for shareholders. To participate in the general meeting, please log in to <https://web.lumiagm.com/124542901> on your smartphone, tablet or PC. Enter the meeting ID: 124-542-901 and join the meeting. You must then identify yourself with the reference number and PIN code for the general meeting, which you will find in Euronext VPS ("VPS") Investor Services (Corporate actions, General meeting, ISIN). Shareholders who have not accepted electronic notices in the VPS will receive the reference number and PIN code on the forms enclosed to the notice distributed by post. Shareholders may log in to the general meeting up to one hour before the meeting starts, i.e. from 10:00 CEST. **Shareholders must be logged in before the general meeting starts.** Shareholders are welcome to contact DNB Registrars Department by phone + 47 23 26 80 20 (between 08:00-15:30 CEST) or by email to [genf@dnb.no](mailto:genf@dnb.no) if they need their reference number and PIN code or if they have technical questions. An online guide to digital participation at the general meeting is available on the Company's website, [www.ellipticlabs.com](http://www.ellipticlabs.com).

Instead of participating digitally at the general meeting, shareholders may vote in advance or grant a proxy, with or without voting instructions as further described in this notice.

### Agenda:

- 1) Opening of the meeting by the chair of the board and registration of participating shareholders
- 2) Election of a chair of the meeting and a person to co-sign the minutes
- 3) Approval of the notice and the proposed agenda
- 4) Approval of the annual accounts and the board of director's report for Elliptic Laboratories ASA and the group for 2021
- 5) Account on corporate governance
- 6) Report on salaries and other remuneration to executive personnel
- 7) Re-election of members to the board of directors
- 8) Stipulation of remuneration to the members of the board of directors, the audit committee and the remuneration committee

- 9) Godkjenning av godtgjørelse til revisor
- 10) Opprettelse av valgkomité og endring av vedtekter
- 11) Valg av medlemmer til valgkomiteen
- 12) Godkjenning av retningslinjer for valgkomiteen
- 13) Styrefullmakt for å forhøye Selskapets aksjekapital
- 14) Styrefullmakt for å forhøye Selskapets aksjekapital i forbindelse med Selskapets insentivprogram
- 15) Styrefullmakt til å erverve Selskapets egne aksjer

En redegjørelse for sakene og forslag til vedtak er inntatt som [Vedlegg 1](#) til innkallingen.

## SELSKAPETS AKSJER OG RETTEN TIL Å STEMME FOR AKSJENE

Selskapet er underlagt bestemmelsene i allmennaksjeloven ("asal"). Per datoen for denne innkallingen har Selskapet utstedt totalt 103 841 880 aksjer, hver pålydende NOK 0.01. Hver aksje gir én stemme på generalforsamlingen.

I henhold til vedtektenes § 7 kan retten til å delta og stemme på generalforsamlingen bare utøves dersom aksjeholderen er registrert i Selskapets aksjeeierregister i VPS den femte virkedagen før generalforsamlingen, dvs. 13. mai 2022 (registreringsdatoen). Aksjeeiere som ikke er registrert i VPS på registreringsdatoen, vil ikke være berettiget til å stemme for aksjene.

Frem til lovendringene i lovvedtak L 157 (2020–2021) trer i kraft kan Selskapet ikke på en forsvarlig måte kontrollere og identifisere reelle rettighetshavere av aksjer som eies gjennom en forvalterkonto i VPS i samsvar med asal. § 4-10. For at reelle eiere skal kunne stemme for aksjene må den reelle eieren derfor, innen registreringsdatoen, enten (i) omregistrere aksjene slik at aksjene er registrert på en VPS-konto i den reelle eierens navn, eller (ii) godtgjøre til Selskapet at den reelle eieren har en reell aksjeeierinteresse i Selskapet, har tatt nødvendige skritt for å avslutte forvalterregistreringen av aksjene og at aksjene vil bli overført til en VPS-konto i den reelle eierens navn.

## AKSJEIERNES RETTIGHETER

Aksjeeiere har rett til å ta med rådgiver på generalforsamlingen og kan gi talerett til én rådgiver. Aksjeeiere kan kreve at styremedlemmer og daglig leder på generalforsamlingen gir tilgjengelige opplysninger om forhold som kan innvirke på bedømmelsen av saker som er forelagt aksjeeierne til avgjørelse. Det samme gjelder opplysninger om Selskapets økonomiske stilling og andre saker som generalforsamlingen skal behandle, med mindre de opplysninger som kreves ikke kan gis uten uforholdsmessig skade for selskapet. Aksjeeierne har rett til å fremsette alternativer til styrets forslag under de sakene generalforsamlingen skal behandle, forutsatt at det alternative forslaget er innenfor rammen av saken som er til behandling.

- 9) Approval of remuneration to the auditor
- 10) Establishment of nomination committee and amendments to the articles of association
- 11) Election of members to the nomination committee
- 12) Approval of instructions for the nomination committee
- 13) Board authorization to increase the Company's share capital
- 14) Board authorization to increase the Company's share capital in connection with the Company's incentive program
- 15) Board authorization to acquire the Company's own shares

A description of the items on the agenda and the proposed resolutions are stated in [Appendix 1](#) to this notice.

## THE SHARES OF THE COMPANY AND THE RIGHT TO VOTE FOR SHARES

The Company is governed by the Norwegian Public Limited Liability Companies Act (the "NPLCA"). As of the date of this notice, the Company has issued a total of 103 841 880 shares, each with a par value of NOK 0.01. Each share carries one vote.

Pursuant to article 7 of the articles of association, the right to participate and vote at the general meeting may only be exercised if the shareholding is registered in the Company's shareholder register in the VPS on the fifth business day prior to the general meeting, i.e. 13 May 2022 (the registration date). Shareholders who have not been registered in the VPS on the registration date will not be eligible to vote for their shares.

Until the amendments in the NPLCA set out in resolution L 157 (2020–2021) enter into force, the Company cannot execute satisfactory control and identification of beneficial owners of shares registered through a nominee account in the VPS pursuant to section 4-10 of the NPLCA. In order for beneficial owners to exercise their voting rights, the beneficial owner must therefore, by the registration date, either (i) re-register the shares to a VPS account in the beneficial owner's name, or (ii) prove that the beneficial owner has a de facto shareholder interest in the Company, has taken the required steps to terminate the custodianship and that the shares will be re-registered on a VPS account in the beneficial owner's name.

## THE RIGHTS OF SHAREHOLDERS

Each shareholder is entitled to be accompanied by an advisor at the general meeting, who may speak on its behalf. The shareholders may require that the board members and the CEO provide available information on matters that may have an effect on the evaluation of matters that have been put to the shareholders for decision. The same applies to information regarding the Company's financial position and other matters that the general meeting shall deal with, unless the information required cannot be provided without disproportionate harm to the Company. Shareholders are entitled to submit alternative proposals to those submitted by the board under matters to be resolved by the general meeting, provided that such alternative proposals lie within the scope of matters on the agenda.

## DELTAKELSE PÅ GENERALFORSAMLINGEN

Aksjeeiere kan delta på generalforsamlingen på følgende måter:

### 1) Delta i den digitale generalforsamlingen

Se beskrivelse av fremgangsmåten for deltakelse på side 1 i denne innkallingen, under "Viktig melding".

### 2) Avgi stemme i forkant av generalforsamlingen

Forhåndsstemmer må være registrert innen 20. mai 2022 kl. 14:00.

Forhåndsstemmer må sendes inn elektronisk via VPS Investortjenester eller [www.ellipticlabs.com](http://www.ellipticlabs.com) (bruk referansenummer og PIN-kode angitt i fullmaktsskjemaet).

### 3) Delta på generalforsamlingen ved fullmakt

Fullmakter må være registrert innen 20. mai 2022 kl. 14:00. Se fullmaktsskjema, med og uten stemmeinstruks, vedlagt innkallingen som [Vedlegg 2](#).

Aksjeeiere med tilgang til VPS Investortjenester kan registrere fullmakten elektronisk via VPS Investortjenester.

Aksjeeiere uten tilgang til VPS Investortjenester kan registrere fullmakten elektronisk via [www.ellipticlabs.com](http://www.ellipticlabs.com) og bruke referansenummeret og PIN-koden som er angitt på fullmaktsskjemaet.

For registrering av fullmakten via e-post eller vanlig post, skal det relevante fullmaktsskjemaet fylles ut og oversendes DNB Bank ASA på den adressen som er angitt i fullmaktsskjemaet.

En fullmakt kan inkludere stemmeinstruks for alle eller noen av sakene på dagsordenen. Hvis du ønsker å gi stemmeinstruks, vennligst benytt fullmakten med stemmeinstruks.

## DOKUMENTER TIL GENERALFORSAMLINGEN

Innkallingen til generalforsamlingen, vedleggene og andre dokumenter som er relevante for sakene på dagsordenen for generalforsamlingen, er tilgjengelige på Selskapets nettside [www.ellipticlabs.com](http://www.ellipticlabs.com). Innkallingen og andre relevante dokumenter kan fås vederlagsfritt per vanlig post eller e-post på forespørsel til [Hanne.elieson@ellipticlabs.com](mailto:Hanne.elieson@ellipticlabs.com).

Aksjeeiere som mottar papirversjonen av denne innkallingen oppfordres til å ta et "grønt valg" ved å akseptere elektronisk kommunikasjon i VPS Investortjenester.

## PARTICIPATION AT THE GENERAL MEETING

Shareholders may participate at the general meeting in the following manners:

### 1) Participate at the digital general meeting

Please see the description on how to participate on page 1 of this notice, under "Important notice".

### 2) Vote in advance of the general meeting

Advance votes must be registered within 20 May 2022 at 14:00 CEST.

Advance votes must be submitted electronically through the VPS Investor Services or [www.ellipticlabs.com](http://www.ellipticlabs.com) (use the reference number and PIN code provided in the proxy form).

### 3) Participate at the general meeting by proxy

Proxies must be registered within 20 May 2022 at 14:00 CEST. Please see the proxy forms, with and without voting instructions, attached hereto as [Appendix 2](#).

Shareholders with access to VPS Investor Services may register a proxy electronically via VPS Investor Services.

Shareholders without access to VPS Investor Services may register the proxy electronically via [www.ellipticlabs.com](http://www.ellipticlabs.com) and use the reference number and PIN code as stated in the proxy form.

For registration of the proxy via e-mail or mail, the relevant proxy form shall be completed and submitted to DNB Bank ASA with the address set out in the proxy form.

A proxy may include voting instructions for all or some of the matters on the agenda. If you wish to give voting instructions, please use the proxy form with voting instructions.

## DOCUMENTS FOR THE GENERAL MEETING

The notice of the general meeting, appendices and other documents relevant for the matters on the agenda for the general meeting are available on the Company's website [www.ellipticlabs.com](http://www.ellipticlabs.com). The notice and other relevant documents can also be obtained free of charge by regular mail or e-mail upon request to [Hanne.elieson@ellipticlabs.com](mailto:Hanne.elieson@ellipticlabs.com).

Shareholders who are receiving the paper version of this notice are encouraged to "go green" by accepting electronic communication through VPS Investor Services.

## VEDLEGG 1: STYRETS FORSLAG TIL BESLUTNINGER

### SAK 4: GODKJENNELSE AV ÅRSRAPPORT OG STYRETS ÅRSBERETNING FOR ELLIPTIC LABORATORIES ASA OG KONSERNET FOR 2021

Det vises til årsrapporten for Selskapet og konsernet for 2021, med årsregnskapet, styrets årsberetning og revisjonsberetningen, som er tilgjengelig på Selskapets hjemmeside [www.ellipticlabs.com](http://www.ellipticlabs.com).

Styret foreslår at generalforsamlingen fatter følgende vedtak:

*Årsregnskapet og styrets årsberetning for Elliptic Laboratories ASA og konsernet for regnskapsåret 2021 godkjennes.*

### SAK 5: REDEGJØRELSE OM FORETAKSSTYRING

Det vises til redegjørelsen om foretaksstyring inntatt på side 11 flg. i årsrapporten for 2021, utarbeidet i henhold til regnskapsloven § 3-3b og den norske anbefalingen om eierstyring og selskapsledelse, sist oppdatert 14. oktober 2021. Etter asal. § 5-6 (5) skal generalforsamlingen behandle redegjørelsen om foretaksstyring.

Styret foreslår at generalforsamlingen fatter følgende vedtak:

*Generalforsamlingen gir sin tilslutning til redegjørelsen om foretaksstyring i årsrapporten.*

### SAK 6: RAPPORT OM LØNN OG ANNEN GODTGJØRELSE TIL LEDENDE PERSONER

Styret har utarbeidet en rapport som gir en samlet oversikt over utbetalt og inntående lønn og annen godtgjørelse til ledende personer i henhold til asal. § 6-16 b. Selskapets revisor har kontrollert at rapporten inneholder opplysningene som kreves etter bestemmelsen og forskrift av 11. desember 2020 nr. 2730 om retningslinjer og rapport om godtgjørelse for ledende personer. Rapporten er tilgjengelig på Selskapets hjemmeside, [www.ellipticlabs.com](http://www.ellipticlabs.com).

Den ordinære generalforsamlingen skal holde en rådgivende avstemning over rapporten, jf. asal. §§ 5-6 (4) og 6-16 b (2).

Styret foreslår at generalforsamlingen fatter følgende vedtak:

*Generalforsamlingen gir sin tilslutning til styrets rapport om lønn og annen godtgjørelse til ledende personer for 2021.*

### SAK 7: GJENVALG AV MEDLEMMER TIL STYRET

Det sittende styret ble på ordinær generalforsamling i 2021 valgt for perioden frem til ordinær generalforsamling i 2022,

## APPENDIX 1: THE BOARD'S PROPOSED RESOLUTIONS

### ITEM 4: APPROVAL OF THE ANNUAL ACCOUNTS AND THE BOARD OF DIRECTOR'S REPORT FOR ELLIPTIC LABORATORIES ASA AND THE GROUP FOR 2021

Reference is made to the annual report for the Company and the group for 2021, including the annual accounts, the board's report and the auditor's statement, which is available at the Company's website, [www.ellipticlabs.com](http://www.ellipticlabs.com).

The board proposes that the general meeting resolves as follows:

*The annual accounts and the board's annual report for Elliptic Laboratories ASA and the group for the fiscal year 2021 are approved.*

### ITEM 5: ACCOUNT ON CORPORATE GOVERNANCE

Reference is made to the account on corporate governance included on page 11 et seq. in the annual report for 2021, prepared in accordance with section 3-3b of the Norwegian Accounting Act and the Norwegian Code of Practice for Corporate Governance, last revised on 14 October 2021. Pursuant to section 5-6 (5) of the NPLCA, the general meeting shall consider the account on corporate governance.

The board proposes that the general meeting resolves as follows:

*The general meeting endorses the account on corporate governance as included in the annual report.*

### ITEM 6: REPORT ON SALARIES AND OTHER REMUNERATION TO EXECUTIVE PERSONNEL

The board has prepared a report providing an overview of paid and outstanding salaries and other remuneration to executive personnel in accordance with section 6-16 b of the NPLCA. The Company's auditor has controlled that the report is in accordance with section 6-16 b of the NPLCA and the regulation of 11 December 2020 no. 2730 on guidelines and report on remuneration for executive personnel. The report is available on the Company's website, [www.ellipticlabs.com](http://www.ellipticlabs.com).

The annual general meeting shall hold an advisory vote on the report, cf. sections 5-6 (4) and 6-16 b (2) of the NPLCA.

The board proposes that the general meeting resolves as follows:

*The general meeting endorses the board of directors' report on salaries and other remuneration to executive personnel for 2021.*

### ITEM 7: RE-ELECTION OF MEMBERS TO THE BOARD OF DIRECTORS

The current members of the board of directors were at the annual general meeting in 2021 elected for a period until the annual

med unntak av Ingrid Elvira Leisner som ble valgt som styremedlem på den ekstraordinære generalforsamlingen 18. januar 2022. Det foreslås at samtlige styremedlemmer gjenvelges for perioden frem til den ordinære generalforsamlingen i 2023.

Styret foreslår at generalforsamlingen fatter følgende vedtak:

*Følgende personer velges som styremedlemmer for perioden frem til ordinær generalforsamling i 2023:*

- *Tore Engebretsen, styreleder*
- *Edvin Austbø, styremedlem*
- *Svenn-Tore Larsen, styremedlem*
- *Berit Svendsen, styremedlem*
- *Ingrid Leisner, styremedlem*

#### **SAK 8: FASTSETTELSE AV GODTGJØRELSE TIL MEDLEMMER AV STYRET, REVISJONSUTVALGET OG KOMPENSASJONSUTVALGET**

Godtgjørelse til medlemmer av styret og styreutvalg har på tidligere ordinære generalforsamlinger vært fastsatt for forutgående regnskapsår. Styret foreslår at godtgjørelsesperioden endres til perioden fra siste ordinære generalforsamling. Forslaget nedenfor hensyntar følgende godtgjørelsen fastsatt på den ordinære generalforsamlingen i 2021.

Styret foreslår at generalforsamlingen fatter følgende vedtak:

*Godtgjørelse for perioden fra ordinær generalforsamling i 2021\* og for perioden frem til ordinær generalforsamling i 2022 fastsettes som følger:*

##### **Styret**

|                    |             |
|--------------------|-------------|
| Styrets leder:     | NOK 350 000 |
| Styrets medlemmer: | NOK 275 000 |

##### **Revisjonsutvalget**

|                               |            |
|-------------------------------|------------|
| Revisjonsutvalgets leder:     | NOK 70 000 |
| Revisjonsutvalgets medlemmer: | NOK 50 000 |

##### **Kompensasjonsutvalget**

|                                   |            |
|-----------------------------------|------------|
| Kompensasjonsutvalgets leder:     | NOK 50 000 |
| Kompensasjonsutvalgets medlemmer: | NOK 31 500 |

*\*Styremedlem Ingrid Elvira Leisner og medlemmer av Selskapets revisjonsutvalg og kompensasjonsutvalg som tiltrådte i januar 2022, vil motta godtgjørelse for perioden siden dato for tiltredelse. For perioden før ordinær generalforsamling i 2021 vil styremedlemmene motta pro rata godtgjørelse for denne perioden.*

general meeting in 2022, save for Ingrid Elvira Leisner who was elected as board member by the extraordinary general meeting held on 18 January 2022. It is proposed that all members are re-elected for the period until the annual general meeting in 2023.

The board proposes that the general meeting resolves as follows:

*The following persons are re-elected as board members for the period until the annual general meeting in 2023:*

- *Tore Engebretsen, chair*
- *Edvin Austbø, board member*
- *Svenn-Tore Larsen, board member*
- *Berit Svendsen, board member*
- *Ingrid Leisner, board member*

#### **ITEM 8: STIPULATION OF REMUNERATION TO THE MEMBERS OF THE BOARD OF DIRECTORS, THE AUDIT COMMITTEE AND THE REMUNERATION COMMITTEE**

On previous annual general meetings, the remuneration to the members of the board and board committees has been set for the preceding fiscal year. The board proposes that the period for remuneration is changed to the period from the annual general meeting the preceding year. Hence, the proposal below reflects the remuneration set by the annual general meeting in 2021.

The board proposes that the general meeting resolves as follows:

*The remuneration for the period from the annual general meeting in 2021\* up to the annual general meeting 2022 is determined as follows:*

##### **The board of directors**

|                     |             |
|---------------------|-------------|
| Chair of the board: | NOK 350 000 |
| Board members:      | NOK 275 000 |

##### **The audit committee**

|                                 |            |
|---------------------------------|------------|
| Chair of the audit committee:   | NOK 70 000 |
| Members of the audit committee: | NOK 50 000 |

##### **The remuneration committee:**

|  |            |
|--|------------|
| Chair of the remuneration committee:   | NOK 50 000 |
| Members of the remuneration committee: | NOK 31 500 |

*\*The board member Ingrid Elvira Leisner and the members of the Company's audit committee and remuneration committee who took on their positions in January 2022, will receive remuneration for the period from the date they took on such positions. For the period before the annual general meeting in 2021, the directors will receive remuneration pro-rata for this period.*

## SAK 9: GODKJENNELSE AV GODTGJØRELSE TIL REVISOR

Styret foreslår at generalforsamlingen fatter følgende vedtak:

*Godtgjørelsen til Selskapets revisor, Pricewaterhouse-Coopers AS, på mNOK 1,193 for regnskapsåret 2021 godkjennes.*

## SAK 10: OPPRETTELSE AV VALGKOMITÉ OG ENDRING AV VEDTEKTER

Som annonsert i prospektet av 3. mars 2022 ønsker styret å etablere en valgkomité i Selskapet i henhold til Norsk anbefaling for eierstyring og selskapsledelse (NUES-anbefalingen).

Styret foreslår at generalforsamlingen fatter følgende vedtak:

*Elliptic Laboratories ASA skal ha en valgkomité. Ny § 9 i vedtektene skal lyde som følger:*

### § 9 Valgkomité

*"Selskapet skal ha en valgkomité bestående av to til fire medlemmer. Valgkomiteens medlemmer, herunder valgkomiteens leder, velges av generalforsamlingen for en periode på to år. Generalforsamlingen fastsetter godtgjørelsen til valgkomiteen.*

*Valgkomiteen foreslår kandidater til styret og valgkomiteen, og godtgjørelse til medlemmer av disse organene. Generalforsamlingen kan fastsette instruks for valgkomiteen."*

## SAK 11: VALG AV MEDLEMMER TIL VALGKOMITEEN

Møteleder presenterte de foreslåtte medlemmene av valgkomiteen.

Styret foreslår at generalforsamlingen fatter følgende vedtak:

*Selskapet valgkomité skal bestå av følgende personer for perioden frem til ordinær generalforsamling i 2024:*

- Einar Greve, leder
- Thomas Raaschou, medlem

## SAK 12: GODKJENNELSE AV RETNINGSLINJER FOR VALGKOMITEEN

I forbindelse med opprettelsen av en valgkomité har styret forberedt et sett med retningslinjer til valgkomiteen. Forslaget til retningslinjer er tilgjengelige på Selskapets nettside [www.ellipticlabs.com](http://www.ellipticlabs.com).

Styret foreslår at generalforsamlingen fatter følgende vedtak:

## ITEM 9: APPROVAL OF REMUNERATION TO THE AUDITOR

The board proposes that the general meeting resolves as follows:

*The remuneration to the Company's auditor, Pricewaterhouse-Coopers AS, of mNOK 1,193 for the fiscal year 2021 is approved.*

## ITEM 10: ESTABLISHMENT OF NOMINATION COMMITTEE AND AMENDMENTS TO THE ARTICLES OF ASSOCIATION

As announced in the prospectus of 3 March 2022, the board wishes to establish a nomination committee in accordance with the recommendation set out in the Norwegian Code of Practice for Corporate Governance (Nw.: NUES-anbefalingen).

The board proposes that the general meeting resolves as follows:

*Elliptic Laboratories ASA shall have a nomination committee. A new § 9 in the articles of association shall read as follows:*

### § 9 Nomination committee

*"The company shall have a nomination committee consisting of between two and four members. The members of the nomination committee, including the chair, are elected by the general meeting for a term of two years. The general meeting determines the remuneration to the nomination committee.*

*The nomination committee proposes candidates for members of the board of directors and the nomination committee, and remuneration to the members of these bodies. The general meeting may adopt instructions for the nomination committee"*

## ITEM 11: ELECTION OF MEMBERS TO THE NOMINATION COMMITTEE

The chair of the meeting presented the proposed members of the nomination committee.

The board proposes that the general meeting resolves as follows:

*The following persons are elected as members of the Company's nomination committee for the period up to the annual general meeting in 2024:*

- Einar Greve, chair
- Thomas Raaschou, member

## ITEM 12: APPROVAL OF INSTRUCTIONS FOR THE NOMINATION COMMITTEE

In connection with the appointment of a nomination committee, the board has prepared a set of guidelines for the nomination committee. The proposed instructions are available on the Company's website, [www.ellipticlabs.com](http://www.ellipticlabs.com).

The board proposes that the general meeting resolves as follows:

Generalforsamlingen godkjenner instruksene til valgkomiteen.

### SAK 13: STYREFULLMAKT TIL Å FORHØYE SELSKAPETS AKSJEKAPITAL

På den ordinære generalforsamlingen i 2021 ble styret gitt fullmakt til å forhøye Selskapets aksjekapital med inntil ca. 16 % i forbindelse med investeringer innenfor Selskapets virksomhet, ved å tilby aksjetegning til potensielle strategiske investorer eller samarbeidspartnere og til å styrke Selskapets kapital. Fullmakten utløper ved den ordinære generalforsamlingen i 2022.

Styret anser det som hensiktsmessig å videreføre en fullmakt for tilsvarende formål for perioden frem til ordinær generalforsamling i 2023. Styret foreslår at fullmakten begrenses til kapitalforhøyelser tilsvarende inntil ca. 10 % av Selskapets aksjekapital.

For forhold som må tillegges vekt ved tegning av de nye aksjene og for selskapshendelser siden siste balansedag, vises det til Selskapets årsregnskap for 2021 og øvrige børsmeldinger offentliggjort via [www.newsweb.no](http://www.newsweb.no) og på Selskapets nettside.

Forslaget innebærer at aksjeeiernes fortrinnsrett til å tegne aksjer i henhold til asal. § 10-4 kan fravikes, jf. § 10-5. Fravikelse av fortrinnsretten er nødvendig for å kunne oppnå formålet med den foreslåtte fullmakten.

Styret foreslår at generalforsamlingen fatter følgende vedtak:

1. Styret gis fullmakt til å forhøye Selskapets aksjekapital med inntil NOK 103 841, tilsvarende ca. 10 % av aksjekapitalen. Innenfor denne rammen kan fullmakten brukes én eller flere ganger.
2. Fullmakten kan benyttes i forbindelse med investeringer innenfor Selskapets virksomhet, ved å tilby aksjetegning til potensielle strategiske investorer eller samarbeidspartnere, og til å styrke Selskapets kapital.
3. Styret fastsetter de nærmere tegningsvilkårene, herunder tegningskursen, og gis fullmakt til å foreta nødvendige vedtektsendringer foranlediget av utstedelse av aksjer i henhold til fullmakten.
4. Fullmakten gjelder frem til ordinær generalforsamling i 2023, likevel ikke lenger enn til 30. juni 2023.
5. Aksjeeiernes fortrinnsrett til å tegne aksjer i henhold til asal. § 10-4 kan fravikes, jf. § 10-5.

The general meeting approves the guidelines for the nomination committee.

### ITEM 13: BOARD AUTHORIZATION TO INCREASE THE COMPANY'S SHARE CAPITAL

At the annual general meeting in 2021, the board of directors was granted an authorization to increase the Company's share capital by up to approximately 16% 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. The authorization expires at the annual general meeting in 2022.

The board considers it as appropriate to continue an authorization for the purposes set out above for the period until the annual general meeting in 2023. The board proposes that the authorization is limited to share capital increases by up to approximately 10% of the Company's share capital.

With respect to matters that should be taken into account when subscribing for the new shares and events since the last balance sheet date, reference is made to the Company's annual accounts for 2021 and to stock exchange notices made by the Company via [www.newsweb.no](http://www.newsweb.no) and on the Company's website.

The proposal entails that the shareholders' preferential rights to subscribe for shares pursuant to section 10-4 of the NPLCA may be set aside, cf. section 10-5. The deviation is necessary to attain the purpose of the proposed authorization.

The board proposes that the general meeting resolves as follows:

1. The board of directors is authorized to increase the Company's share capital by up to NOK 103 841, equivalent to approximately 10% of the share capital. Within this amount, the authorization may be used one or several times.
2. 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.
3. The board determines the terms for subscription, including the subscription price, and is authorized to make such changes to the articles of association as are required in connection with share issuances resolved in accordance with this authorization.
4. The authorization is valid until the annual general meeting in 2023, and will in all cases expire on 30 June 2023.
5. The shareholders' preferential rights to subscribe for shares pursuant to section 10-4 of the NPLCA may be set aside, cf. section 10-5.

6. Fullmakten omfatter kapitalforhøyelse mot innskudd i andre eiendeler enn penger og rett til å pådra Selskapet særlige plikter, jf. asal. § 10-2.
7. Fullmakten omfatter ikke beslutning om fusjon etter asal. § 13-5.
8. Fullmakten erstatter tilsvarende styrefullmakt gitt av den ordinære generalforsamlingen i 2021.

#### **SAK 14: STYREFULLMAKT TIL Å FORHØYE AKSJEKAPITALEN I FORBINDELSE MED SELSKAPETS INSENTIVPROGRAM**

På den ordinære generalforsamlingen i 2021 ble styret gitt fullmakt til å forhøye aksjekapitalen med inntil ca. 4 % for å oppfylle forpliktelsene knyttet til Selskapets insentivprogram for ledelsen og andre ansatte i konsernet. Fullmakten utløper ved den ordinære generalforsamlingen i 2022.

Styret anser det som hensiktsmessig å videreføre en fullmakt for tilsvarende formål for perioden frem til ordinær generalforsamling i 2024. Det foreslås at fullmakten begrenses til kapitalforhøyelser tilsvarende inntil ca. 10 % av Selskapets aksjekapital.

For forhold som må tillegges vekt ved tegning av de nye aksjene og for selskapshendelser siden siste balansedag, vises det til Selskapets årsregnskap for 2021 og øvrige børsmeldinger offentliggjort via [www.newsweb.no](http://www.newsweb.no) og på Selskapets nettside.

Forslaget innebærer at aksjeeiernes fortrinnsrett til å tegne aksjer i henhold til asal. § 10-4 kan fravikes, jf. § 10-5. Fravikelse av fortrinnsretten er nødvendig for å kunne oppnå formålet med den foreslåtte fullmakten.

Styret foreslår at generalforsamlingen fatter følgende vedtak:

1. Styret gis fullmakt til å forhøye Selskapets aksjekapital med inntil NOK 103 841, tilsvarende ca. 10 % av aksjekapitalen. Innenfor denne rammen kan fullmakten brukes én eller flere ganger.
2. Fullmakten kan benyttes til å utstede aksjer i forbindelse med Selskapets aksjeopsjonsprogram og øvrige insentivordninger i Selskapet.
3. Styret fastsetter de nærmere tegningsvilkårene, herunder tegningskursen. Styret gis fullmakt til å foreta nødvendige vedtektsendringer foranlediget av utstedelse av aksjer i henhold til denne fullmakten.

6. The authorization includes share capital increases by contribution in kind and a right to inflict special obligations on the Company, cf. section 10-2 of the NPLCA.
7. The authorization does not include resolutions on mergers pursuant to section 13-5 of the NPLCA.
8. The authorization replaces the corresponding board authorization granted by the annual general meeting in 2021.

#### **ITEM 14: BOARD AUTHORIZATION TO INCREASE THE SHARE CAPITAL IN CONNECTION WITH THE COMPANY'S INCENTIVE PROGRAM**

At the annual general meeting in 2021, the board of directors was granted an authorization to increase the share capital by up to approximately 4 % to meet the obligations arising from the Company's incentive program for the members of the management and other employees of the group. The authorization expires at the annual general meeting in 2022.

The board considers it as appropriate to continue an authorization for the purposes set out above for the period until the annual general meeting in 2024. It is proposed that the authorization is limited to share capital increases by up to approximately 10% of the Company's share capital.

With respect to matters that should be taken into account when subscribing for the new shares and events since the last balance sheet date, reference is made to the Company's annual accounts for 2021 and to stock exchange notices made by the Company via [www.newsweb.no](http://www.newsweb.no) and on the Company's website.

The proposal entails that the shareholders' preferential rights to subscribe for shares pursuant to section 10-4 of the NPLCA may be set aside, cf. section 10-5. The deviation is necessary to attain the purpose of the proposed authorization.

The board proposes that the general meeting resolves as follows:

1. The board of directors is authorized to increase the Company's share capital by up to NOK 103 841, equivalent to approximately 10% of the share capital. Within this amount, the authorization may be used one or several times.
2. The authorization may be used to issue new shares in connection with the Company's share option program and other incentive schemes in the Company.
3. The board determines the terms for subscription, including the subscription price. The board is authorized to make such changes to the articles of association as are required in connection with share issuances resolved in accordance with this authorization.



4. Fullmakten gjelder frem til ordinær generalforsamling i 2024, likevel ikke lenger enn til 30. juni 2024.
5. Aksjeeiernes fortrinnsrett til å tegne aksjer i henhold til asal. § 10-4 kan fravikes, jf. § 10-5.
6. Fullmakten omfatter ikke kapitalforhøyelse mot innskudd i andre eiendeler enn penger eller rett til å pådra Selskapet særlige plikter, jf. asal. § 10-2.
7. Fullmakten omfatter ikke beslutning om fusjon etter asal. § 13-5.
8. Fullmakten erstatter tilsvarende styrefullmakt gitt av den ordinære generalforsamlingen i 2021.

#### **SAK 15: STYREFULLMAKT TIL Å ERVERVE SELSKAPETS EGNE AKSJER**

Styret har i dag en fullmakt til å erverve Selskapets egne aksjer som ble gitt på ordinær generalforsamling i 2021, og som utløper ved ordinær generalforsamling i 2022. Styret anser det som hensiktsmessig at en tilsvarende fullmakt gis for perioden frem til ordinær generalforsamling i 2023. Fullmakten foreslås begrenset til kjøp av aksjer med samlet pålydende verdi tilsvarende inntil 10 % av aksjekapitalen.

Fullmakten vil gi styret mulighet til å benytte seg av de mekanismer som allmennaksjeloven gir anledning til, slik som tilbakekjøp av aksjer med etterfølgende sletting, og styret vil dermed kunne optimalisere Selskapets kapitalstruktur. Videre vil en slik fullmakt gi Selskapet, etter eventuelt erverv av egne aksjer, mulighet til å benytte egne aksjer i forbindelse med Selskapets incentivprogram, eller som helt eller delvis oppgjør i forbindelse med erverv av virksomheter.

Det vises til årsregnskapet for 2021 samt til børsmeldinger offentliggjort via [www.newsweb.no](http://www.newsweb.no) og på Selskapets nettside for informasjon om hendelser som er av vesentlig betydning for Selskapet og Selskapets virksomhet.

Styret foreslår at generalforsamlingen fatter følgende vedtak:

1. Styret gis fullmakt til å erverve Selskapets egne aksjer, i en eller flere omganger. Samlet pålydende verdi av aksjer Selskapet kjøper skal ikke overstige NOK 103 841, tilsvarende 10 % av aksjekapitalen. Fullmakten omfatter avtalepant i egne aksjer.
2. Den laveste og høyeste summen som kan betales per aksje er henholdsvis NOK 0,01 og NOK 200. Styret står for øvrig fritt med hensyn til på hvilken måte erverv og avhendelse av egne aksjer skal skje.

4. The authorization is valid until the annual general meeting in 2024, and will in all cases expire on 30 June 2024.
5. The shareholders' preferential rights to subscribe for shares pursuant to section 10-4 of the NPLCA may be set aside, cf. section 10-5.
6. The authorization does not include share capital increases by contribution in kind, nor a right to inflict special obligations on the company, cf. section 10-2 of the NPLCA.
7. The authorization does not include resolutions on mergers pursuant to section 13-5 of the NPLCA.
8. The authorization replaces the corresponding board authorization granted by the annual general meeting in 2021.

#### **ITEM 15: BOARD AUTHORIZATION TO ACQUIRE THE COMPANY'S OWN SHARES**

The board is currently authorized to acquire the Company's own shares under the authorization given at the annual general meeting in 2021, which expires at the annual general meeting in 2022. The board considers it appropriate to continue such authorization for the period until the annual general meeting in 2023. The authorization is proposed limited to purchase of shares with a total par value of up to 10% of the share capital.

The purpose of such authorization is to grant the board of directors the possibility of utilizing the mechanisms permitted under the NPLCA, such as share buyback with subsequent cancellation of shares, which will allow the board to optimize the Company's capital structure. Such an authorization could further allow the Company to use its own shares as part of the Company's incentive program, or as partly or full settlement in potential future acquisitions of businesses.

Reference is made to the annual accounts for 2021 and to stock exchange notices published via [www.newsweb.no](http://www.newsweb.no) and on the Company's website as regards events which are of substantial importance to the Company and its business.

The board proposes that the general meeting resolves as follows:

1. The board of directors is authorized to acquire the Company's own shares, on one or more occasions, with an aggregate par value of up to NOK 103 841, equivalent to 10% of the share capital. The authorization comprises the Company's acquisition of agreed pledge on its own shares.
2. The purchase price per share shall not be less than NOK 0.01 and shall not exceed NOK 200. The board is free to determine how the Company's own shares are acquired and disposed of.

3. Fullmakten gjelder frem til ordinær generalforsamling i 2023, likevel ikke lenger enn til 30. juni 2023.
4. Aksjer ervervet i henhold til fullmakten skal enten slettes ved kapitalnedsettelse i Selskapet, brukes i Selskapets insentivprogram, brukes i forbindelse med investeringer innenfor Selskapets virksomhet eller som oppgjør i eventuelle oppkjøp.
5. Fullmakten erstatter tilsvarende styrefullmakt gitt av den ordinære generalforsamlingen i 2021.

3. The authorization is valid until the annual general in 2023, and will in all cases expire on 30 June 2023.
4. Shares acquired pursuant to this authorization shall either be subsequently cancelled by way of a share capital decrease, used in the Company's incentive program, used in connection with investment within the Company's business area or as settlement in potential acquisitions.
5. The authorization replaces the corresponding board authorization granted by the annual general meeting in 2021.

[Selskapsnavn/ etternavn, fornavn]  
[c/o]  
[Adresse]  
[Postnummer, poststed]  
[Land]

Referansenr.: Pinkode:

#### Innkalling til ordinær generalforsamling

Ordinær generalforsamling i Elliptic Laboratories ASA  
avholdes 23. mai 2022 kl. 11:00

Aksjonæren er registrert med følgende antall aksjer ved innkalling \_\_\_\_\_ og stemmer for det antall aksjer som er eid per  
Record date: 13. mai 2022

#### IMPORTANT MESSAGE

Den ordinære generalforsamlingen avholdes som et digitalt møte, uten fysisk oppmøte for aksjonærene.

Vennligst logg inn på <https://web.lumiagm.com/124542901>. Du må identifisere deg ved hjelp av referansenummeret og PIN-koden fra VPS som du finner i investortjenester (hendelser – generalforsamling – ISIN) eller tilsendt per post (for ikke elektroniske aktører) Aksjonærer kan også få referansenummer og PIN-kode ved å kontakte DNB Bank Verdipapirservise på telefon +47 23 26 80 20 (08:00-15:30) eller per e-post [genf@dnb.no](mailto:genf@dnb.no). På Selskapets nettside <https://ellipticlabs.com/investors/> finner du en online guide som beskriver mer i detalj hvordan du som aksjonær kan delta på den digitale generalforsamlingen.

**Frist for registrering av forhåndsstemmer, fullmakter og instruksjer: 20. mai 2022 kl. 14:00.**

#### Forhåndsstemmer

Forhåndsstemme må gjøres elektronisk, via selskapets hjemmeside [www.ellipticlabs.com](http://www.ellipticlabs.com) (bruk referansenummer og pin kode som angitt over), eller via Investortjenester (hvor du er identifisert og ikke trenger Ref.nr og PIN kode). Velg Hendelser – Generalforsamling, klikk på ISIN. For tilgang til Investortjenester kan man enten bruke <https://www.euronextvps.no/> eller gå via egen kontofører.

#### Påmelding

Aksjonærer har kun anledning til å delta online og det er ikke nødvendig med påmelding. Aksjonærer må være pålogget før møtet starter. **Er du ikke logget inn innen generalforsamlingen starter vil du ikke kunne delta.** Innlogging starter én time før.

Aksjeeiere som ikke ønsker å delta digitalt har anledning til å gi fullmakt til en annen person.

**Fullmakt uten stemmeinstruks** for ordinær generalforsamling i Elliptic Laboratories ASA

Fullmakt til en annen person til å stemme for dine/deres aksjer

Referansenr.:

Pinkode:

**Fullmakt gis elektronisk via selskapets hjemmeside [www.ellipticlabs.com](http://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*. For tilgang til Investortjenester kan man enten bruke <https://www.euronextvps.no/> eller gå via egen kontofører.

Har du ikke anledning til å registrere denne fullmakten elektronisk kan den sendes per e-post til [genf@dnb.no](mailto:genf@dnb.no), eller per post til DNB Bank ASA, Verdipapirservise, Postboks 1600 Sentrum, 0021 Oslo. Dersom aksjeeier er et selskap skal signatur være i henhold til firmaattest. **Fullmakten må være mottatt senest 20. mai 2022 kl. 14:00. Fullmakten må være datert og signert for å være gyldig.**

Undertegnede \_\_\_\_\_

gir herved (om det ikke oppgis navn på fullmektigen, vil fullmakten anses gitt styrets leder)

- Styrets leder (eller den han bemyndiger), eller  
 \_\_\_\_\_ (Fullmektigens navn med blokkbokstaver)

**(NB: Fullmektig må sende en e-post til [genf@dnb.no](mailto:genf@dnb.no) for påloggingsdetaljer)**

fullmakt til å delta og avgi stemme for mine/våre aksjer på ordinær generalforsamling i Elliptic Laboratories ASA den 23. mai 2022

Sted

Dato

Aksjeeiers underskrift (**Undertegnes kun ved fullmakt**)

Referansenr.:

Pinkode:

**Fullmakt med stemmeinstruks** for ordinær generalforsamling i Elliptic Laboratories ASA

Dersom du ikke selv kan delta på generalforsamlingen, kan du benytte dette fullmaktsskjemaet for å gi stemmeinstruks til styrets leder eller den han eller hun bemyndiger. Alternativt kan du avgi forhåndsstemmer elektronisk, se eget punkt ovenfor. Ved instruks til andre enn styrets leder, gir du en fullmakt uten stemmeinstruks, og avtaler direkte med din fullmektig hvordan det skal stemmes.

Fullmakter med stemmeinstruks til styrets leder kan ikke registreres elektronisk, og må sendes til [genf@dnb.no](mailto:genf@dnb.no) (skann denne blanketten), eller post til DNB Bank ASA, Verdipapirservice, Postboks 1600 Sentrum, 0021 Oslo. Blanketten må være mottatt senest **20. mai 2022 kl. 14:00**. Dersom aksjeeier som vil gi fullmakt med instruks er et selskap, skal signatur være i henhold til firmaattest

**Fullmakt med stemmeinstruks må være datert og signert for å være gyldig.****Undertegnede:** \_\_\_\_\_

gir herved styrets leder (eller den han bemyndiger) fullmakt til å delta og avgi stemme for mine/våre aksjer på ordinær generalforsamling i Elliptic Laboratories ASA 23. mai.2022.

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 instruksen, vil fullmektigen kunne avstå fra å stemme.

| Dagsorden ordinær generalforsamling 23. mai 2022 |   | For                      | Mot                      | Avstå                    |
|--|---|--------------------------|--------------------------|--------------------------|
| Sak 2:   | Valg av møteleder og en person til å medundertegne protokollen  | <input type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> |
| Sak 3:   | Godkjenning av innkallingen og forslag til dagsorden  | <input type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> |
| Sak 4:   | Godkjenning av årsrapport og styrets årsberetning for Elliptic Laboratories ASA og konsernet for 2021 | <input type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> |
| Sak 7:   | Gjenvalg av medlemmer til styret  |                          |                          |                          |
|  | – Tore Engebretsen, styreleder  | <input type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> |
|  | – Edvin Austbø, styremedlem   | <input type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> |
|  | – Sverre-Tore Larsen, styremedlem   | <input type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> |
|  | – Berit Svendsen, styremedlem   | <input type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> |
|  | – Ingrid Leisner, styremedlem   | <input type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> |
| Sak 8:   | Fastsettelse av godtgjørelse til medlemmer av styret, revisjonsutvalget og kompensasjonsutvalget      | <input type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> |
| Sak 9:   | Godkjenning av godtgjørelse til revisor   | <input type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> |
| Sak 10:  | Opprettelse av valgkomité og endring av vedtekter   | <input type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> |
| Sak 11:  | Valg av medlemmer til valgkomiteen  | <input type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> |
| Sak 12:  | Godkjenning av retningslinjer for valgkomiteen  | <input type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> |
| Sak 13:  | Styrefullmakt for å forhøye Selskapets aksjekapital   | <input type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> |
| Sak 14:  | Styrefullmakt for å forhøye Selskapets aksjekapital i forbindelse med Selskapets insentivprogram      | <input type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> |
| Sak 15:  | Styrefullmakt til å erverve Selskapets egne aksjer  | <input type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> |

Sted \_\_\_\_\_ Dato \_\_\_\_\_ Aksjeeiers underskrift \_\_\_\_\_  
(Undertegnes kun ved fullmakt med stemmeinstruks)

Angående møte- og stemmerett vises til allmennaksjeloven, særlig lovens kapittel 5. Ved avgivelse av fullmakt skal det legges frem skriftlig og datert fullmakt fra aksjepostens reelle eier. Dersom aksjeeier er et selskap, skal firmaattest vedlegges fullmakten.

[Company/Surname, Name]  
 [c/o]  
 [Address]  
 [Zip code, City]  
 [Country]

Ref no: PIN code:

**Notice of annual general meeting**

Meeting in Elliptic Laboratories ASA will be held digitally on 23 May 2022 at 11:00 CEST

The shareholder is registered with the following amount of shares at summons \_\_\_\_\_ and vote for the number of shares owned per Record Date: 13 May 2022

**IMPORTANT MESSAGE**

The annual general meeting will be held as a digital meeting only, with no physical attendance for shareholders.

Please log in at <https://web.lumiagm.com/124542901>. You must identify yourself using the reference number and PIN code from VPS that you will find in investor services (Corporate Actions – General Meeting – ISIN) or sent you by post on this form (for non-electronic actors). Shareholders can also get their reference number and PIN code by contacting DNB Bank Registrars Department by phone +47 23 26 80 20 (8:00 CEST to 3:30 CEST) or by e-mail [genf@dnb.no](mailto:genf@dnb.no). On the Company's web page <https://ellipticlabs.com/investors/> you will find an online guide describing more in detail how you as a shareholder can participate in the digital meeting.

**Deadline for registration of advance votes, proxies and instructions: 20 May 2022 at 14:00 CEST.**

**Advance votes**

Advance votes may only be executed electronically, through the Company's website [www.ellipticlabs.com](http://www.ellipticlabs.com) (use ref and pin code above) or through VPS Investor Services (where you are identified and do not need Ref.nr. and PIN Code). Chose *Corporate Actions - General Meeting, click on ISIN*. Investor Services can be accessed either through <https://www.euronextvps.no/> or your account operator.

**Notice of attendance**

Shareholders are only allowed to participate online and no preregistration is required. Shareholders must be logged in before the meeting starts. **If you are not logged in before the general meeting starts, you will not be able to attend.** Log in starts an hour before.

Shareholders who do not wish to participate online can give proxy to another person.

**Proxy without voting instructions** for the annual general meeting of Elliptic Laboratories ASA

*Proxy to another individual to vote for your shares.*

Ref no:

PIN code:

**Proxy should be registered through the Company's website [www.ellipticlabs.com](http://www.ellipticlabs.com) or through VPS Investor Services.**

For granting a proxy through the Company's website, the reference number and pin code on this form must be used. In VPS Investor Services chose *Corporate Actions - general meeting, click on ISIN*. Investor Services can be accessed either through <https://www.euronextvps.no/> or your account operator.

If you are not able to register this electronically, you may send by e-mail to [genf@dnb.no](mailto: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 signature must be according to the company's certificate of registration. **The proxy must be received no later than 20 May 2022 at 14:00 CEST. The proxy must be dated and signed to be valid.**

**The undersigned** \_\_\_\_\_

hereby grants (if you do not state the name the proxy holder, the proxy will be given to the chair of the board)

the chair of the board (or a person authorized by him), or

\_\_\_\_\_ (State name of proxy holder in capital letters)

**(NB: Proxy holder must send an e-mail to [genf@dnb.no](mailto:genf@dnb.no) for log in details)**

proxy to attend and vote for my/our shares at the annual general meeting of Elliptic Laboratories ASA on 23 May 2022

Place

Date

Shareholder's signature **(only for granting proxy)**

Ref no:

Pin code:

**Proxy with voting instructions** for the annual general meeting in Elliptic Laboratories ASA

If you are unable to attend the meeting, you may use this proxy form to give voting instructions to chair of the board or the person authorized by him. Alternatively, you may vote electronically in advance, see separate section above. For instruction to other proxy holders than the chair of the board, submit a proxy without voting instructions, and agree directly with the proxy holder how voting should be cast.

Proxies with voting instructions to the chair of the board cannot be registered electronically, and must be sent to [genf@dnb.no](mailto:genf@dnb.no) (scanned form) or by regular mail to DNB Bank ASA, Registrars' Department, P.O. Box 1600 Centrum, 0021 Oslo, Norway. The form must be received by DNB Bank ASA, Registrars' Department no later than **20 May 2022 at 14:00 CEST**. If the shareholder is a company, the signature must be according to the company's certificate of registration.

**The proxy with voting instructions must be dated and signed to be valid.**

**The undersigned:** \_\_\_\_\_

hereby grants the chair of the board (or the person authorized by him) proxy to attend and vote for my/our shares at the annual general meeting of Elliptic Laboratories ASA on 23 May 2022.

The votes shall be exercised in accordance to the instructions below. If the sections for voting are left blank, this will be deemed as an instruction to vote in accordance with the board's proposals. However, if any motions are made from the attendees in addition to or in replacement of the proposals in the notice, the proxy holder may vote at his or her discretion. If there is any doubt as to how the instructions should be understood, the proxy holder may abstain from voting.

| Agenda annual general meeting 23 May 2022 |  | In favour                | Against                  | Abstention               |
|---|--|--------------------------|--------------------------|--------------------------|
| Item 2:                                   | Election of a person to chair the meeting and one person to co-sign the minutes  | <input type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> |
| Item 3:                                   | Approval of the notice and the proposed agenda   | <input type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> |
| Item 4:                                   | Approval of the annual accounts and the board of directors' annual report for Elliptic Laboratories ASA and the group for 2021 | <input type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> |
| Item 7:                                   | Re-election of members to the board of directors   |                          |                          |                          |
|   | – Tore Engebretsen, chair  | <input type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> |
|   | – Edvin Austbø, board member   | <input type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> |
|   | – Sverre-Tore Larsen, board member   | <input type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> |
|   | – Berit Svendsen, board member   | <input type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> |
|   | – Ingrid Leisner, board member   | <input type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> |
| Item 8:                                   | Stipulation of remuneration to the members of the board of directors, the audit committee and the remuneration committee       | <input type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> |
| Item 9:                                   | Approval of remuneration to the auditor  | <input type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> |
| Item 10:                                  | Establishment of nomination committee and amendments to the articles of association  | <input type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> |
| Item 11:                                  | Election of members to the nomination committee  | <input type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> |
| Item 12:                                  | Approval of instructions for the nomination committee  | <input type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> |
| Item 13:                                  | Board authorization to increase the Company's share capital  | <input type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> |
| Item 14:                                  | Board authorization to increase the Company's share capital in connection with the Company's incentive program                 | <input type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> |
| Item 15:                                  | Board authorization to acquire the Company's own shares  | <input type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> |

Place \_\_\_\_\_ Date \_\_\_\_\_ Shareholder's signature \_\_\_\_\_  
(only to be signed for granting proxy with voting instructions)

With regards to rights of attendance and voting, please refer to the Norwegian Public Limited Liability Companies Act, in particular Chapter 5. When granting a proxy, a written and dated proxy from the shareholding's beneficial owner has to be presented. If the shareholder is a company, the company's certificate of registration must be attached to the proxy.