

PROTOKOLL FRA
EKSTRAORDINÆR GENERALFORSAMLING I
ELLIPTIC LABORATORIES AS

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

18. januar 2022 kl. 10:00 ble det avholdt ekstraordinær generalforsamling i Selskapet.

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

Møtet hadde følgende agenda:

1. *Åpning av møtet ved styrets leder og registrering av møtende aksjeeiere*
2. *Valg av møteleder og en person til å medundertegne protokollen*
3. *Godkjenning av innkalling og forslag til dagsorden*
4. *Omdanning til allmennaksjeselskap (ASA)*
5. *Endring av vedtekter*
6. *Valg av nytt medlem til styret*
7. *Godkjenning av retningslinjer for fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende personer*

* * *

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

Styreleder, Tore Engebretsen, åpnet generalforsamlingen og redegjorde for fremmøtet. Fortegnelsen over deltakende aksjeeiere og fullmakter viste at 31 332 832 av Selskapets totalt 103 841 880 aksjer, tilsvarende 30,17 % av Selskapets aksjekapital på NOK 1 038 418,80, var representert.

Fortegnelsen over deltakende aksjeeiere og fullmakter fremgår av protokollens Vedlegg 1. Stemmeresultatene for de enkelte saker er vedlagt som Vedlegg 2.

2. Valg av møteleder og en person til å medundertegne protokollen

I samsvar med styrets forslag fattet generalforsamlingen følgende vedtak:

MINUTES OF
EXTRAORDINARY GENERAL MEETING IN
ELLIPTIC LABORATORIES AS

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

An extraordinary general meeting in the Company was held on 18 January 2022 at 10:00 CET.

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

The meeting had the following agenda:

1. *Opening of the meeting by the Chairman of the Board and registration of attending shareholders*
2. *Election of a chair of the meeting and one person to co-sign the minutes*
3. *Approval of the notice and the proposed agenda*
4. *Conversion to public limited liability company*
5. *Amendments to the Articles of Association*
6. *Election of new board member*
7. *Approval of guidelines regarding determination of salaries and other remuneration to senior personnel*

* * *

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

The Chairman of the Board, Tore Engebretsen, opened the general meeting and informed about the attendance. The list of attending shareholders and proxies showed that 31,332,832 of the Company's total 103,841,880 shares, corresponding to 30.17% of the total share capital of NOK 1,038,418.80, were represented.

The list of participating shareholders and proxies are included in Appendix 1 to these minutes. The voting result for each item are attached as Appendix 2.

2. Election of the chair of the General Meeting and a person to co-sign the minutes

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

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

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

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

3. Godkjenning av innkallingen

På bakgrunn av situasjonen rundt Covid-19 og smittevernsrestriksjoner, og slik angitt i innkallingen, ble generalforsamlingen avholdt som et heldigitalt møte, hvor aksjeeierne var gitt anledning til enten å (i) stemme i forkant av generalforsamlingen (forhåndsstemme), (ii) stemme ved gi fullmakt med eller uten stemmeinstruks, eller (iii) være tilstede og stemme på selve generalforsamlingen (over video).

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).

4. Omdanning til allmennaksjeselskap (ASA)

Møteleder redegjorde for forslaget om å omdanne Selskapet til et allmennaksjeselskap, og viste til revisors redegjørelse i den forbindelse (vedlagt innkallingen som Vedlegg 2).

I samsvar med styrets forslag fattet generalforsamlingen følgende vedtak:

Selskapet omdannes til allmennaksjeselskap. Etter at Selskapet er omdannet til et allmennaksjeselskap, skal det på et senere tidspunkt innby andre enn aksjeeierne og bestemte navngitte personer til å tegne nye aksjer i Selskapet.

Fra det tidspunkt omdanningen er registrert i Foretaksregisteret endres vedtektene § 1 til å lyde:

"Selskapets navn er Elliptic Laboratories ASA. Selskapet er et allmennaksjeselskap."

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

5. Endring av vedtekter

Møteleder redegjorde for forslaget om å endre Selskapets vedtekter slik inntatt i Vedlegg 3.

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

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).

3. Approval of the notice and agenda

Based on the prevailing circumstances related to infection control measures in connection with Covid-19, and as informed in the notice of the general meeting, the general meeting was held as a digital meeting, and the shareholders were given the possibility to (i) vote in advance of the general meeting (advance voting), (ii) vote by submitting a proxy with or without voting instructions, or (iii) by attending and vote at the general meeting (via video).

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).

4. Conversion to public limited liability company

The Chair of the meeting gave a presentation of the proposal to convert the Company into a public limited liability company, and referred to the statement prepared by the auditor (which was attached the notice of general meeting as Appendix 2).

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

The Company is converted into a public limited liability company. Following the conversion, the Company shall at a later time invite other than the shareholders and selected named persons to subscribe for shares in the Company.

As from the time the conversion is registered in the Norwegian Register of Business Enterprises, articles 1 of the Articles of Association shall read:

"The company's name is Elliptic Laboratories ASA. The company is a public limited liability company."

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

5. Amendments to the Articles of Association

The Chair of the meeting gave a presentation of the proposal to amend the Articles of Association as set out in Appendix 3.

I samsvar med styrets forslag fattet generalforsamlingen følgende vedtak:

Selskapets vedtekter endres til å lyde slik inntatt i Vedlegg 3.

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

6. Valg av nytt medlem til styret

Møteleder redegjorde for forslaget om valg av Ingrid Leisner som nytt styremedlem, og at Einar J. Greve fratrer som styremedlem.

I samsvar med styrets forslag fattet generalforsamlingen følgende vedtak:

Ingrid Leisner velges som nytt styremedlem i Selskapet. Einar J. Greve trer ut av Selskapets styre.

Selskapets styre består således av:

- *Tore Engebretsen (styreleder)*
- *Ingrid Leisner*
- *Edvin Austbø*
- *Berit Svendsen*
- *Svenn-Tore Larsen*

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

7. Godkjenning av retningslinjer for fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende personer

Møteleder redegjorde for forslaget om godkjenning av retningslinjer for fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende personer.

I samsvar med styrets forslag fattet generalforsamlingen følgende vedtak:

Generalforsamlingen godkjenner styrets retningslinjer om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende personer i henhold til allmennaksjeloven § 6-16 a.

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

* * *

Ytterligere forelå ikke til behandling, og møtet ble hevet.

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

The Company's Articles of Association are amended and shall have such wording as set out in Appendix 3.

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

6. Election of new board member

The Chair of the meeting gave a presentation of the proposal to elect Ingrid Leisner as new board member, replacing Einar J. Greve.

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

Ingrid Leisner is elected as new board member of the Company, replacing Einar J. Greve.

Thus, the Company's Board of Directors consists of:

- *Tore Engebretsen (Chairman)*
- *Ingrid Leisner*
- *Edvin Austbø*
- *Berit Svendsen*
- *Svenn-Tore Larsen*

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

7. Approval of guidelines regarding determination of salaries and other remuneration to senior personnel

The Chair of the meeting gave a presentation of the proposal to approve the guidelines regarding determination of salaries and other remuneration to senior personnel.

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

The general meeting approves the Board's guidelines regarding determination of salaries and other remuneration to senior personnel in accordance with section 6-16 a of the NPLCA.

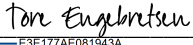
The resolution was made by such a majority as set out in Appendix 2 (voting results).

* * *

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

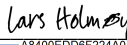
Vedlegg:

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

DocuSigned by:

E3E177AE081943A
Tore Engebretnsen
Møteleder

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
3. Articles of Association

DocuSigned by:

A8400EDD8F224A0
Lars Holmøy
Medundertegner

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

Totalt representert

ISIN:	<u>NO0010722283 ELLIPTIC LABORATORIES AS</u>
Generalforsamlingsdato:	18.01.2022 10.00
Dagens dato:	18.01.2022

Antall stemmeberettigede personer representert/oppmøtt : 4

	Antall aksjer	% kapital
Total aksjer	103 841 880	
- selskapets egne aksjer	0	
Totalt stemmeberettiget aksjer	103 841 880	
Representert ved egne aksjer	12 280 720	11,83 %
Representert ved forhåndsstemme	2 299 955	2,22 %
Sum Egne aksjer	14 580 675	14,04 %
Representert ved fullmakt	13 555 730	13,05 %
Representert ved stemmeinstruks	3 196 427	3,08 %
Sum fullmakter	16 752 157	16,13 %
Totalt representert stemmeberettiget	31 332 832	30,17 %
Totalt representert av AK	31 332 832	30,17 %

Kontofører for selskapet:

DNB Bank ASA



For selskapet:

ELLIPTIC LABORATORIES AS

DocuSigned by:



E5E177AE081943A...

VEDLEGG 2 | AVSTEMMINGSRESULTATER/ VOTING RESULTS

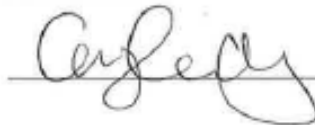
Protokoll for generalforsamling ELLIPTIC LABORATORIES AS

ISIN: NO0010722283 ELLIPTIC LABORATORIES AS
 Generalforsamlingsdato: 18.01.2022 10.00
 Dagens dato: 18.01.2022

Aksjeklasse	For	Mot	Avgitte	Avstår	Ikke avgitt	Stemmeberettigede representerte aksjer
Sak 2. Valg av møteleder og en person til å medundertegne protokollen						
Ordinær	31 332 592	0	31 332 592	240	0	31 332 832
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	30,17 %	0,00 %	30,17 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	31 332 592	0	31 332 592	240	0	31 332 832
Sak 3. Godkjenning av innkallingen og forslag til dagsorden						
Ordinær	31 332 832	0	31 332 832	0	0	31 332 832
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	30,17 %	0,00 %	30,17 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	31 332 832	0	31 332 832	0	0	31 332 832
Sak 4. Omdanning til allmennaksjeselskap (ASA)						
Ordinær	31 332 832	0	31 332 832	0	0	31 332 832
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	30,17 %	0,00 %	30,17 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	31 332 832	0	31 332 832	0	0	31 332 832
Sak 5. Endring av vedtekter						
Ordinær	31 328 832	0	31 328 832	4 000	0	31 332 832
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	99,99 %	0,00 %	99,99 %	0,01 %	0,00 %	
% total AK	30,17 %	0,00 %	30,17 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	31 328 832	0	31 328 832	4 000	0	31 332 832
Sak 6. Valg av nytt medlem til styret						
Ordinær	31 328 832	0	31 328 832	4 000	0	31 332 832
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	99,99 %	0,00 %	99,99 %	0,01 %	0,00 %	
% total AK	30,17 %	0,00 %	30,17 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	31 328 832	0	31 328 832	4 000	0	31 332 832
Sak 7. Godkjenning av retningslinjer for fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende personer						
Ordinær	31 308 832	0	31 308 832	24 000	0	31 332 832
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	99,92 %	0,00 %	99,92 %	0,08 %	0,00 %	
% total AK	30,15 %	0,00 %	30,15 %	0,02 %	0,00 %	
Totalt	31 308 832	0	31 308 832	24 000	0	31 332 832

Kontofører for selskapet:

DNB Bank ASA



For selskapet:

ELLIPTIC LABORATORIES AS

DocuSigned by:

 ESE177AE081943A...

Aksjeinformasjon

Navn	Totalt antall aksjer	Pålydende	Aksjekapital	Stemmerett
Ordinær	103 841 880	0,01	1 038 418,80	Ja

VEDLEGG 3 | VEDTEKTER/ ARTICLES OF ASSOCIATION**VEDTEKTER****ELLIPTIC LABORATORIES ASA**

(org.nr. 989 750 186)

Vedtatt 18. januar 2022

§ 1 | Foretaksnavn

Selskapets navn er Elliptic Laboratories ASA.
Selskapet er et allmennaksjeselskap.

§ 2 | Forretningskontor

Selskapets forretningskontor er i Oslo kommune.

§ 3 | Formål

Selskapet har som formål å utvikle, markedsføre og selge løsninger og tjenester for interaksjon, avbildning og informasjonsutveksling mellom mennesker og tekniske enheter og alt som står i forbindelse med dette, samt deltagelse og investering i andre selskaper.

§ 4 | Aksjekapital

Selskapets aksjekapital er NOK 1 038 418,80 fordelt på 103 841 880 aksjer, hver pålydende NOK 0,01.

Selskapets aksjer skal være registrert i Verdipapirsentralen ASA (VPS).

§ 5 | Styre

Selskapets styre skal ha fra fire til syv medlemmer.

§ 6 | Signatur

Selskapet tegnes av styrets leder og daglig leder i fellesskap eller av to styremedlemmer i fellesskap.

§ 7 | Generalforsamling

På den ordinære generalforsamlingen skal følgende saker behandles og avgjøres:

1. Godkjenning av årsregnskapet og årsberetningen, herunder utdeling av utbytte.
2. Andre saker som etter lov eller vedtektene hører under generalforsamlingen.

Styret kan vedta at aksjeeiere kan avgi sin stemme skriftlig, herunder ved bruk av elektronisk kommunikasjon, i en periode før generalforsamlingen. Styret kan fastsette nærmere retningslinjer for slik forhåndsstemming. Det skal fremgå av generalforsamlingsinnkallingen hvilke retningslinjer som er fastsatt.

*Unofficial office translation.**In case of discrepancies, the Norwegian version shall prevail.***ARTICLES OF ASSOCIATION****ELLIPTIC LABORATORIES ASA**

(reg. no. 989 750 186)

As of 18 January 2022

§ 1 | Company name

The company's name is Elliptic Laboratories ASA.
The company is a public limited liability company.

§ 2 | Registered office

The company's registered office is in the municipality of Oslo.

§ 3 | Objective

The objective of the company is to develop, market and sell solutions and services for interaction, imaging and information exchange between people and technical devices, and everything related thereto, as well as to participate and invest in other companies.

§ 4 | Share capital

The company's share capital is NOK 1 038 418.80, divided into 103 841 880 shares, each with a par value of NOK 0.01.

The company's shares shall be registered with the Norwegian Central Securities Depository (VPS).

§ 5 | Board of directors

The board of directors shall consist of between four and seven members.

§ 6 | Signatory rights

The chairman of the board and the CEO, or two board members, may jointly sign on behalf of the company.

§ 7 | General meetings

The annual general meeting shall address and decide upon the following matters:

1. Approval of the annual accounts and the annual report, including distribution of dividend.
2. Any other matters which are referred to the general meeting by law or the articles of association.

The board of directors may resolve that the shareholders may cast their votes in writing, including by electronic communication, in a period prior to the general meeting. The board of directors may establish specific guidelines for such advance voting. It must be stated in the notice of the general meeting which guidelines have been set.

Retten til å delta og stemme på generalforsamlingen kan bare utøves når ervervet er innført i VPS den femte virkedagen før generalforsamlingen.

Styret kan beslutte at aksjeeiere som vil delta på generalforsamlingen, må melde dette til selskapet innen en bestemt frist som ikke kan utløpe tidligere enn tre dager før generalforsamlingen.

§ 8 | Innkalling til generalforsamling

Innkalling til generalforsamling skal skje ved skriftlig henvendelse til alle aksjeeiere med kjent adresse.

Dokumenter som gjelder saker som skal behandles på selskapets generalforsamling, herunder dokumenter som etter lov skal inntas i eller vedlegges innkallingen til generalforsamlingen, trenger ikke sendes til aksjeeierne dersom dokumentene er tilgjengelige på selskapets internettsider. En aksjeeier kan likevel kreve å få tilsendt dokumenter som gjelder saker som skal behandles på generalforsamlingen.

The right to participate and vote at the general meeting may only be exercised when the acquisition is entered in the VPS the fifth business day before the general meeting.

The board of directors may decide that shareholders who want to participate in the general meeting must notify the company thereof within a specific deadline that cannot expire earlier than three days prior to the general meeting.

§ 8 | Notice of general meeting

Notice of general meetings shall be made by written notification to all shareholders with known address.

Documents relating to matters to be dealt with by the company's general meeting, including documents which by law shall be included in or attached to the notice of the general meeting, do not need to be sent to the shareholders if such documents have been made available on the company's website. A shareholder may nevertheless request that documents relating to matters to be dealt with at the general meeting, are sent to him or her.