

PROTOKOLL FRA
ORDINÆR GENERALFORSAMLING I
ELLIPTIC LABORATORIES ASA
(org.nr. 989 750 186, "Selskapet")

Den 23. mai 2023 kl. 10:00 ble det avholdt ordinær generalforsamling i Selskapet. Generalforsamlingen ble holdt som et elektronisk møte gjennom Lumi.

Møtet hadde følgende 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 2022*
- 5. Redegjørelse om foretaksstyring*
- 6. Rapport om lønn og annen godtgjørelse til ledende personer*
- 7. Valg av medlemmer til styret*
- 8. Fastsettelse av godtgjørelse til medlemmer av styret, revisjonsutvalget og kompensasjonsutvalget*
- 9. Fastsettelse av godtgjørelse til medlemmer av valgkomiteen*
- 10. Godkjenning av godtgjørelse til revisor*
- 11. Styrefullmakt for å forhøye Selskapets aksjekapital*
- 12. Styrefullmakt for å forhøye Selskapets aksjekapital i forbindelse med Selskapets insentivprogram*
- 13. Styrefullmakt for å erverve Selskapets egne aksjer*
- 14. Endringer av Selskapets vedtekter*

* * *

MINUTES OF
ANNUAL GENERAL MEETING IN
ELLIPTIC LABORATORIES ASA
(reg. no. 989 750 186, the "Company")

The Company's annual general meeting was held on 23 May 2023 at 10:00 CEST. The general meeting was held as a digital meeting through Lumi.

The meeting had the following 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 2022*
- 5. Account on corporate governance*
- 6. Report on salaries and other remuneration to executive personnel*
- 7. 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. Stipulation of remuneration to the members of the nomination committee*
- 10. Approval of remuneration to the auditor*
- 11. Board authorization to increase the Company's share capital*
- 12. Board authorization to increase the Company's share capital in connection with the Company's incentive program*
- 13. Board authorization to acquire the Company's own shares*
- 14. Amendments to the Company's articles of association*

* * *

1. ÅPNING AV MØTET VED STYRETS LEDER OG REGISTRERING AV DELTAKENDE AKSJEIERE

Styrets leder, Tore Engebretsen, åpnet generalforsamlingen og redegjorde for fremmøtet. Fortegnelsen over deltagende aksjeeiere og fullmakter viste at 34.714.456 av Selskapets totalt 104 074 210 aksjer, tilsvarende 33,36 % av Selskapets aksjekapital på NOK 1 040 742,10, var representert.

Fortegnelsen over deltagende aksjeeiere og fullmakter fremgår av protokollens Vedlegg 1. Stemmeresultatene for hver enkelt sak 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:

Karoline Stock Evje velges som møteleder for generalforsamlingen.

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

Vedtaket ble fattet med slikt flertall som fremgår av Vedlegg 2.

3. GODKJENNELSE AV INNKALLINGEN OG FORSLAG TIL DAGSORDEN

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

Innkallingen og dagsordenen godkjennes.

Vedtaket ble fattet med slikt flertall som fremgår av Vedlegg 2.

4. GODKJENNELSE AV ÅRSRAPPORT OG STYRETS ÅRSBERETNING FOR ELLIPTIC LABORATORIES ASA OG KONSERNET FOR 2022

I samsvar med styrets forslag fattet generalforsamlingen følgende vedtak:

Årsregnskapet og styrets årsberetning for Elliptic Laboratories ASA og konsernet for regnskapsåret 2022 godkjennes.

Vedtaket ble fattet med slikt flertall som fremgår av Vedlegg 2.

5. REDEGJØRELSE OM FORETAKSSTYRING

I samsvar med styrets forslag fattet generalforsamlingen følgende vedtak:

1. OPENING OF THE MEETING BY THE CHAIR OF THE BOARD AND REGISTRATION OF PARTICIPATING SHAREHOLDERS

The chair of the board, Tore Engebretsen, opened the general meeting and informed about the attendance. The list of participating shareholders and proxies showed that 34,714,456 of the Company's total 104,074,210 shares, corresponding to 33.36% of the total share capital of NOK 1,040,742.10, were represented.

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

2. ELECTION OF A CHAIR OF THE MEETING AND A PERSON TO CO-SIGN THE MINUTES

In accordance with the board of directors' proposal, the general meeting resolved as follows:

Karoline Stock Evje is elected as chair of the general meeting.

The CFO, Lars Holmøy, is elected to sign the minutes together with the chair of the meeting.

The resolution was made by such a majority as set out in Appendix 2.

3. APPROVAL OF THE NOTICE AND THE PROPOSED AGENDA

The general meeting resolved as follows:

The notice and the agenda are approved.

The resolution was made by such a majority as set out in Appendix 2.

4. APPROVAL OF THE ANNUAL ACCOUNTS AND THE BOARD OF DIRECTOR'S REPORT FOR ELLIPTIC LABORATORIES ASA AND THE GROUP FOR 2022

In accordance with the board of directors' proposal, the general meeting resolved as follows:

The annual accounts and the board's annual report for Elliptic Laboratories ASA and the group for the fiscal year 2022 are approved.

The resolution was made by such a majority as set out in Appendix 2.

5. ACCOUNT ON CORPORATE GOVERNANCE

In accordance with the board of directors' proposal, the general meeting resolved as follows:

Generalforsamlingen gir sin tilslutning til redegjørelsen om foretaksstyring i årsrapporten.

Vedtaket ble fattet med slikt flertall som fremgår av Vedlegg 2.

6. RAPPORT OM LØNN OG ANNEN GODTGJØRELSE TIL LEDENDE PERSONER

I samsvar med styrets forslag fattet generalforsamlingen følgende vedtak:

Generalforsamlingen gir sin tilslutning til styrets rapport om lønn og annen godtgjørelse til ledende personer for 2022.

Vedtaket ble fattet med slikt flertall som fremgår av Vedlegg 2.

7. VALG AV MEDLEMMER TIL STYRET

I samsvar med valgkomiteens innstilling fattet generalforsamlingen følgende vedtak:

Følgende personer gjenvelges som styremedlemmer for perioden frem til ordinær generalforsamling i 2024:

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

Vedtaket ble fattet med slikt flertall som fremgår av Vedlegg 2.

8. FASTSETTELSE AV GODTGJØRELSE TIL MEDLEMMER AV STYRET, REVISJONSUTVALGET OG KOMPENSASJONSUTVALGET

I samsvar med valgkomiteens innstilling fattet generalforsamlingen følgende vedtak:

Godtgjørelse for perioden (i) fra ordinær generalforsamling i 2022 og frem til ordinær generalforsamling i 2023, og (ii) for perioden fra ordinær generalforsamling i 2023 og frem til ordinær generalforsamling i 2024, fastsettes som følger:

| <u>Periode:</u> | <u>Frem til</u> <u>OGF 2023</u> | <u>Frem til</u> <u>OGF 2024</u> |
|-------------------------------|------------------------------------|------------------------------------|
| Styret: | | |
| Leder: | NOK 350 000 | NOK 370 000 |
| Medlemmer: | NOK 275 000 | NOK 290 000 |
| Revisjonsutvalget: | | |
| Leder: | NOK 70 000 | NOK 80 000 |
| Medlemmer: | NOK 50 000 | NOK 50 000 |
| Kompensasjonsutvalget: | | |

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

The resolution was made by such a majority as set out in Appendix 2.

6. REPORT ON SALARIES AND OTHER REMUNERATION TO EXECUTIVE PERSONNEL

In accordance with the board of directors' proposal, the general meeting resolved as follows:

The general meeting endorses the board of directors' report on salaries and other remuneration to executive personnel for 2022.

The resolution was made by such a majority as set out in Appendix 2.

7. ELECTION OF MEMBERS TO THE BOARD OF DIRECTORS

In accordance with the nomination committee's recommendation, the general meeting resolved as follows:

The following persons are re-elected as board members for the period until the annual general meeting in 2024:

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

The resolution was made by such a majority as set out in Appendix 2.

8. STIPULATION OF REMUNERATION TO THE MEMBERS OF THE BOARD OF DIRECTORS, THE AUDIT COMMITTEE AND THE REMUNERATION COMMITTEE

In accordance with the nomination committee's recommendation, the general meeting resolved as follows:

The remuneration for the period (i) from the annual general meeting in 2022 up to the annual general meeting in 2023, and (ii) for the period from the annual general meeting in 2023 up to the annual general meeting in 2024, is set as follows:

| <u>Period:</u> | <u>Until the</u> <u>AGM in 2023</u> | <u>Until the</u> <u>AGM in 2024</u> |
|------------------------------------|--|--|
| The board of directors: | | |
| Chair: | NOK 350 000 | NOK 370 000 |
| Members: | NOK 275 000 | NOK 290 000 |
| The audit committee: | | |
| Chair: | NOK 70 000 | NOK 80 000 |
| Members: | NOK 50 000 | NOK 50 000 |
| The remuneration committee: | | |

| | | |
|------------|------------|------------|
| Leder: | NOK 50 000 | NOK 50 000 |
| Medlemmer: | NOK 31 500 | NOK 31 500 |

| | | | |
|----------|------------|------------|---------------|
| Chair: | NOK 50 000 | NOK 50 000 | Page 4 of 9 |
| Members: | NOK 31 500 | NOK 31 500 | NOK 50 000 |
| | | | NOK 31 500 |

Vedtaket ble fattet med slikt flertall som fremgår av Vedlegg 2.

The resolution was made by such a majority as set out in Appendix 2.

9. FASTSETTELSE AV GODTGJØRELSE TIL MEDLEMMER AV VALGKOMITEEN

I samsvar med valgkomiteens innstilling fattet generalforsamlingen følgende vedtak:

Godtgjørelse for perioden (i) fra ordinær generalforsamling i 2022 og frem til ordinær generalforsamling i 2023, og (ii) for perioden fra ordinær generalforsamling i 2023 og frem til ordinær generalforsamling i 2024, fastsettes som følger:

| <u>Periode:</u> | <u>Frem til</u> <u>OGF 2023</u> | <u>Frem til</u> <u>OGF 2024</u> |
|----------------------|------------------------------------|------------------------------------|
| Valgkomiteen: | | |
| Leder: | NOK 55 000 | NOK 58 000 |
| Medlemmer: | NOK 40 000 | NOK 42 000 |
| Per møte: | NOK 4 000 | NOK 4 000 |

Vedtaket ble fattet med slikt flertall som fremgår av Vedlegg 2.

10. GODKJENNELSE AV GODTGJØRELSE TIL REVISOR

I samsvar med styrets forslag fattet generalforsamlingen følgende vedtak:

Godtgjørelsen til Selskapets revisor, PricewaterhouseCoopers AS, på NOK 1,087 millioner for regnskapsåret 2022 godkjennes.

Vedtaket ble fattet med slikt flertall som fremgår av Vedlegg 2.

11. STYREFULLMAKT FOR Å FORHØYE SELSKAPETS AKSJEKAPITAL

I samsvar med styrets forslag fattet generalforsamlingen følgende vedtak:

1. Styret gis fullmakt til å forhøye Selskapets aksjekapital med inntil NOK 104 074, 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.

9. STIPULATION OF REMUNERATION TO THE MEMBERS OF THE NOMINATION COMMITTEE

In accordance with the nomination committee's recommendation, the general meeting resolved as follows:

The remuneration for the period (i) from the annual general meeting in 2022 up to the annual general meeting in 2023, and (ii) for the period from the annual general meeting in 2023 up to the annual general meeting in 2024, is set as follows:

| <u>Period:</u> | <u>Until the</u> <u>AGM in 2023</u> | <u>Until the</u> <u>AGM in 2024</u> |
|----------------------------------|--|--|
| The nomination committee: | | |
| Chair: | NOK 55 000 | NOK 58 000 |
| Members: | NOK 40 000 | NOK 42 000 |
| Per meeting: | NOK 4 000 | NOK 4 000 |

The resolution was made by such a majority as set out in Appendix 2.

10. APPROVAL OF REMUNERATION TO THE AUDITOR

In accordance with the board of directors' proposal, the general meeting resolved as follows:

The remuneration to the Company's auditor, PricewaterhouseCoopers AS, of NOK 1.087 million for the fiscal year 2022 is approved.

The resolution was made by such a majority as set out in Appendix 2.

11. BOARD AUTHORIZATION TO INCREASE THE COMPANY'S SHARE CAPITAL

In accordance with the board of directors' proposal, the general meeting resolved as follows:

1. The board of directors is authorized to increase the Company's share capital by up to NOK 104 074, 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. 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 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 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 2022.

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 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 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 2022.

Vedtaket ble fattet med slikt flertall som fremgår av Vedlegg 2.

The resolution was made by such a majority as set out in Appendix 2.

12. STYREFULLMAKT FOR Å FORHØYE SELSKAPETS AKSJEKAPITAL I FORBINDELSE MED SELSKAPETS INSENTIVPROGRAM

I samsvar med styrets forslag fattet generalforsamlingen følgende vedtak:

1. Styret gis fullmakt til å forhøye Selskapets aksjekapital med inntil NOK 104 074, 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.
4. Fullmakten gjelder frem til ordinær generalforsamling i 2024, likevel ikke lenger enn til 30. juni 2024.

12. BOARD AUTHORIZATION TO INCREASE THE COMPANY'S SHARE CAPITAL IN CONNECTION WITH THE COMPANY'S INCENTIVE PROGRAM

In accordance with the board of directors' proposal, the general meeting resolved as follows:

1. The board of directors is authorized to increase the Company's share capital by up to NOK 104 074, 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. The authorization is valid until the annual general meeting in 2024, and will in all cases expire on 30 June 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 2022.

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 2022.

Vedtaket ble fattet med slikt flertall som fremgår av Vedlegg 2.

The resolution was made by such a majority as set out in Appendix 2.

13. STYREFULLMAKT TIL Å ERVERVE SELSKAPETS EGNE AKSJER

13. BOARD AUTHORIZATION TO ACQUIRE THE COMPANY'S OWN SHARES

I samsvar med styrets forslag fattet generalforsamlingen følgende vedtak:

In accordance with the board of directors' proposal, the general meeting resolved as follows:

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 52 037, tilsvarende ca. 5 % av aksjekapitalen. Fullmakten omfatter avtalepart 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.
3. Fullmakten gjelder frem til ordinær generalforsamling i 2024, likevel ikke lenger enn til 30. juni 2024.
4. Aksjer ervervet i henhold til fullmakten skal enten slettes ved kapitalnedsettelse i Selskapet, 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 2022.

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 52 037, equivalent to approximately 5% 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. The authorization is valid until the annual general in 2024, and will in all cases expire on 30 June 2024.
4. Shares acquired pursuant to this authorization shall either be subsequently cancelled by way of a share capital decrease, 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 2022.

Vedtaket ble fattet med slikt flertall som fremgår av Vedlegg 2.

The resolution was made by such a majority as set out in Appendix 2.

14. ENDRINGER AV SELSKAPETS VEDTEKTER

14. AMENDMENTS TO THE COMPANY'S ARTICLES OF ASSOCIATION

I samsvar med styrets forslag fattet generalforsamlingen følgende vedtak:

In accordance with the board of directors' proposal, the general meeting resolved as follows:

Tredje og fjerde avsnitt i § 7 i Selskapets vedtekter endres til å lyde som følger:

Third and fourth paragraph of § 7 of the Company's articles of association shall be amended to read as follows:

§ 7 | Generalforsamling

[...]

Retten til å delta og stemme på generalforsamlingen kan bare utøves av den som er aksjeeier fem virkedager før generalforsamlingen.

Styret kan beslutte at aksjeeiere som vil delta på generalforsamlingen, må melde dette til selskapet. Meldingen må være mottatt av selskapet senest to virkedager før generalforsamlingen. Styret kan i innkallingen til generalforsamlingen fastsette en senere frist for meldingen.

Vedtaket ble fattet med slikt flertall som fremgår av Vedlegg 2.

* * *

Ytterligere forelå ikke til behandling, og møtet ble hevet.

Vedlegg:

1. Fortegnelse over deltagende aksjeeiere og fullmakter
2. Stemmeresultater

DocuSigned by:



67705598EEE24A0...

Karoline Stock Evje

Møteleder / Chair of the meeting

§ 7 | General meetings

[...]

The right to participate and vote at the general meeting may only be exercised by someone who is a shareholder five business days 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. The notice must be received by the company no later than two business days before the general meeting. The board may set a later deadline for the notification in the notice of the general meeting.

The resolution was made by such a majority as set out in Appendix 2.

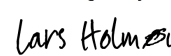
* * *

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

Appendices:

1. List of participating shareholders and proxies
2. Voting results

DocuSigned by:



A8400EDD6F224A0...

Lars Holmøy

Medundertegner / Co-signer

Attendance Details

Page: 1
Date: 23 May 2023
Time: 10:26

Meeting: Elloiptic Laboratories ASA, AGM
23 May 2023

| | <u>Attendees</u> | <u>Shares</u> | <u>Votes</u> |
|--------------------------------------|------------------|-------------------|-------------------|
| Shareholder | 3 | 27,900 | 27,900 |
| 3rd Party Proxy | 1 | 4,374,150 | 4,374,150 |
| Chair of the Board with Proxy | 1 | 21,215,626 | 21,215,626 |
| Chair of the Board with Instructions | 1 | 8,968,617 | 8,968,617 |
| Advanced votes | 1 | 128,163 | 128,163 |
| Total | 7 | 34,714,456 | 34,714,456 |

| <u>Shareholder</u> | <u>3</u> | <u>27,900</u> | <u>27,900</u> | | <u>Voting Card</u> |
|---|----------|-------------------|-------------------|--------------------------------------|--------------------|
| | | <u>Shares</u> | <u>Votes</u> | <u>Representing / Accompanying</u> | |
| 3S INVEST AS | | 25,000 | 25,000 | 3S INVEST AS | 2170 |
| APPSEC AS | | 2,000 | 2,000 | APPSEC AS | 9100 |
| BERGFJORD, KRISTIN ELISABETH BROUWER | | 900 | 900 | BERGFJORD, KRISTIN ELISABETH BROUWER | 12237 |
| 3rd Party Proxy | 1 | 4,374,150 | 4,374,150 | | |
| | | <u>Shares</u> | <u>Votes</u> | <u>Representing / Accompanying</u> | <u>Voting Card</u> |
| Holmøy, Lars | | 4,374,150 | 4,374,150 | DANIELSEN, LAILA BEATE | 83 |
| Chair of the Board with Proxy | 1 | 21,215,626 | 21,215,626 | | |
| | | <u>Shares</u> | <u>Votes</u> | <u>Representing / Accompanying</u> | <u>Voting Card</u> |
| Chair of the Board with Proxy | | 500 | 500 | CHRISTIANSEN, LARS EVEN | CBP |
| | | 250 | 250 | THAM, YU LEONG | |
| | | 65 | 65 | HEFTE, ARVID | |
| | | 12,800,480 | 12,800,480 | PASSESTA AS | |
| | | 660,001 | 660,001 | NOMA FOKUS AS | |
| | | 7,403,330 | 7,403,330 | ALDEN AS | |
| | | 351,000 | 351,000 | NOMA VEKST I AS | |
| | | <u>21,215,626</u> | <u>21,215,626</u> | | |
| Chair of the Board with Instructions | 1 | 8,968,617 | 8,968,617 | | |
| | | <u>Shares</u> | <u>Votes</u> | <u>Representing / Accompanying</u> | <u>Voting Card</u> |
| Chair of the Board with Instructions | | 31,481 | 31,481 | VPF DNB GRØNT SKIFTE NORGE | CBI |
| | | 1,333,330 | 1,333,330 | Sijoitusrahasto Aktia Nordic Small | |
| | | 2,838 | 2,838 | SPDR PORTFOLIO EUROPE ETF | |
| | | 609,007 | 609,007 | MAGA SMALLER COMPANIES MASTER FUND | |
| | | 501,059 | 501,059 | MAGA SMALLER COMPANIES UCITS FUND | |
| | | 1,405,130 | 1,405,130 | HANDELSBANKEN NORDISKA SMABOLAG | |
| | | 31,687 | 31,687 | HANDELSBANKEN NORGE INDEX CRITERIA | |
| | | 263,250 | 263,250 | HANDELSBANKEN NORDEN INDEX CRITERI | |
| | | 4,790,835 | 4,790,835 | VERDIPAPIRFONDET DNB SMB | |
| | | <u>8,968,617</u> | <u>8,968,617</u> | | |
| Advanced votes | 1 | 128,163 | 128,163 | | |
| | | <u>Shares</u> | <u>Votes</u> | <u>Representing / Accompanying</u> | <u>Voting Card</u> |
| ADVANCE VOTE | | 1,000 | 1,000 | MOCK, ALEXANDER | ADV |
| | | 80,000 | 80,000 | DARK CAP AS | |
| | | 520 | 520 | OLSEN, BERNT PETTER | |
| | | 370 | 370 | HOEL, ESPEN WILLASSEN | |
| | | 37,420 | 37,420 | J12 INVEST AS | |
| | | 200 | 200 | REBBESTAD, HELGE STIG | |
| | | 20 | 20 | PAULSEN, GEIR ATLE | |
| | | 4,033 | 4,033 | HEGGEMSLI, FRANK OLAV | |
| | | 2,600 | 2,600 | Johansen, Lars Roar | |
| | | 2,000 | 2,000 | REDZIC, RENATE | |
| | | <u>128,163</u> | <u>128,163</u> | | |

Totalt representert 10:24:44
 Elliptic Laboratories ASA
 AGM
 23 mai 2023

Antall personer deltakende i møtet: 7
 Totalt stemmeberettiget aksjer representert: 34,714,456
 Totalt antall kontoer representert: 30
 Totalt stemmeberettiget aksjer: 104,074,210
 % Totalt representert stemmeberettiget: 33.36%

| | Sub Total: | | | | |
|--------------------------------------|---------------------------|---|---|----------------------|----------------|
| | | 7 | 0 | 34,714,456 | |
| <u>Representert som</u> | <u>Deltakende i møtet</u> | | <u>Ikke stemmende deltakere i møtet</u> | <u>Antall aksjer</u> | <u>Kontoer</u> |
| Shareholder (web) | 3 | | 0 | 27,900 | 3 |
| 3rd Party Proxy | 1 | | 0 | 4,374,150 | 1 |
| Chair of the Board with Proxy | 1 | | 0 | 21,215,626 | 7 |
| Chair of the Board with Instructions | 1 | | 0 | 8,968,617 | 9 |
| Advanced votes | 1 | | 0 | 128,163 | 10 |

Kai Roger Bamberg
 DNB Bank ASA
 Issuer Services

Attendance Summary Report
Elloptic Laboratories ASA
AGM
23 May 2023

10:25:23

Registered Attendees: 7
 Total Votes Represented: 34,714,456
 Total Accounts Represented: 30

 Total Voting Capital: 104,074,210
 % Total Voting Capital Represented: 33.36%

| Capacity | Sub Total: | Registered Attendees | Registered Non-Voting Attendees | Registered Votes | Accounts |
|--------------------------------------|------------|----------------------|---------------------------------|------------------|----------|
| Shareholder (web) | | 3 | 0 | 27,900 | 3 |
| 3rd Party Proxy | | 1 | 0 | 4,374,150 | 1 |
| Chair of the Board with Proxy | | 1 | 0 | 21,215,626 | 7 |
| Chair of the Board with Instructions | | 1 | 0 | 8,968,617 | 9 |
| Advanced votes | | 1 | 0 | 128,163 | 10 |

Kai Roger Bamberg
 DNB Bank ASA
 Issuer Services

ELLOIPTIC LABORATORIES ASA GENERALFORSAMLING 23 MAI 2023

Som registreringsansvarlig for avstemmingen på generalforsamlingen for aksjonærene i selskapet avholdt den 23 mai 2023, BEKREFTES HERVED at resultatet av avstemmingen er korrekt angitt som følger:-

Totalt antall stemmeberettigede aksjer: 104,074,210

| | STEMMER FOR / FOR | % | STEMMER MOT / AGAINST | % | STEMMER AVSTÅR / ABSTAIN | STEMMER TOTALT | % AV STEMME-BERETTIG KAPITAL AVGITT | IKKE AVGITT STEMME I MØTET |
|-----|--------------------------|----------|------------------------------|----------|---------------------------------|-----------------------|--|-----------------------------------|
| 2 | 34,713,556 | 100.00 | 0 | 0.00 | 0 | 34,713,556 | 33.35% | 900 |
| 3 | 34,713,556 | 100.00 | 0 | 0.00 | 0 | 34,713,556 | 33.35% | 900 |
| 4 | 34,713,556 | 100.00 | 0 | 0.00 | 0 | 34,713,556 | 33.35% | 900 |
| 6 | 31,654,789 | 91.25 | 3,033,767 | 8.75 | 25,000 | 34,713,556 | 33.35% | 900 |
| 7.1 | 34,713,556 | 100.00 | 0 | 0.00 | 0 | 34,713,556 | 33.35% | 900 |
| 7.2 | 34,713,556 | 100.00 | 0 | 0.00 | 0 | 34,713,556 | 33.35% | 900 |
| 7.3 | 34,713,556 | 100.00 | 0 | 0.00 | 0 | 34,713,556 | 33.35% | 900 |
| 7.4 | 34,713,556 | 100.00 | 0 | 0.00 | 0 | 34,713,556 | 33.35% | 900 |
| 7.5 | 33,377,388 | 96.15 | 1,336,168 | 3.85 | 0 | 34,713,556 | 33.35% | 900 |
| 8 | 34,711,466 | 100.00 | 890 | 0.00 | 1,200 | 34,713,556 | 33.35% | 900 |
| 9 | 34,711,466 | 100.00 | 890 | 0.00 | 1,200 | 34,713,556 | 33.35% | 900 |
| 10 | 34,713,556 | 100.00 | 0 | 0.00 | 0 | 34,713,556 | 33.35% | 900 |
| 11 | 34,608,036 | 99.70 | 105,520 | 0.30 | 0 | 34,713,556 | 33.35% | 900 |
| 12 | 31,651,801 | 91.25 | 3,036,755 | 8.75 | 25,000 | 34,713,556 | 33.35% | 900 |
| 13 | 34,713,356 | 100.00 | 0 | 0.00 | 200 | 34,713,556 | 33.35% | 900 |
| 14 | 34,713,356 | 100.00 | 0 | 0.00 | 200 | 34,713,556 | 33.35% | 900 |

Kai Roger Bamberg
DNB Bank ASA
Issuer Services

ELLOIPTIC LABORATORIES ASA GENERAL MEETING 23 MAY 2023

As scrutineer appointed for the purpose of the Poll taken at the General Meeting of the Members of the Company held on 23 May 2023, I HEREBY CERTIFY that the result of the Poll is correctly set out as follows:-

Issued voting shares: 104,074,210

| | VOTES FOR / FOR | % | VOTES MOT / AGAINST | % | VOTES AVSTÅR / ABSTAIN | VOTES TOTAL | % ISSUED VOTING SHARES VOTED | NO VOTES IN MEETING |
|-----|------------------------|----------|----------------------------|----------|-------------------------------|--------------------|-------------------------------------|----------------------------|
| 2 | 34,713,556 | 100.00 | 0 | 0.00 | 0 | 34,713,556 | 33.35% | 900 |
| 3 | 34,713,556 | 100.00 | 0 | 0.00 | 0 | 34,713,556 | 33.35% | 900 |
| 4 | 34,713,556 | 100.00 | 0 | 0.00 | 0 | 34,713,556 | 33.35% | 900 |
| 6 | 31,654,789 | 91.25 | 3,033,767 | 8.75 | 25,000 | 34,713,556 | 33.35% | 900 |
| 7.1 | 34,713,556 | 100.00 | 0 | 0.00 | 0 | 34,713,556 | 33.35% | 900 |
| 7.2 | 34,713,556 | 100.00 | 0 | 0.00 | 0 | 34,713,556 | 33.35% | 900 |
| 7.3 | 34,713,556 | 100.00 | 0 | 0.00 | 0 | 34,713,556 | 33.35% | 900 |
| 7.4 | 34,713,556 | 100.00 | 0 | 0.00 | 0 | 34,713,556 | 33.35% | 900 |
| 7.5 | 33,377,388 | 96.15 | 1,336,168 | 3.85 | 0 | 34,713,556 | 33.35% | 900 |
| 8 | 34,711,466 | 100.00 | 890 | 0.00 | 1,200 | 34,713,556 | 33.35% | 900 |
| 9 | 34,711,466 | 100.00 | 890 | 0.00 | 1,200 | 34,713,556 | 33.35% | 900 |
| 10 | 34,713,556 | 100.00 | 0 | 0.00 | 0 | 34,713,556 | 33.35% | 900 |
| 11 | 34,608,036 | 99.70 | 105,520 | 0.30 | 0 | 34,713,556 | 33.35% | 900 |
| 12 | 31,651,801 | 91.25 | 3,036,755 | 8.75 | 25,000 | 34,713,556 | 33.35% | 900 |
| 13 | 34,713,356 | 100.00 | 0 | 0.00 | 200 | 34,713,556 | 33.35% | 900 |
| 14 | 34,713,356 | 100.00 | 0 | 0.00 | 200 | 34,713,556 | 33.35% | 900 |

Kai Roger Bamberg
DNB Bank ASA
Issuer Services