

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

Den 22. mai 2024, kl. 10.00 ble det avholdt ordinær generalforsamling i Selskapet. Generalforsamlingen ble holdt som et elektronisk møte gjennom DNB Webcast (Lumi live).

**Møtet hadde følgende dagsorden:**

1. *Åpning av møtet ved styrets leder og registrering av deltagende 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 2023*
5. *Redegjørelse for eierstyring og selskapsledelse*
6. *Godkjenning av retningslinjer for fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende personer*
7. *Rapport om lønn og annen godtgjørelse til ledende personer*
8. *Valg av medlemmer til styret*
9. *Valg av medlemmer til valgkomiteen*
10. *Godtgjørelse til medlemmer av styret, revisjonsutvalget og kompensasjonsutvalget*
11. *Godtgjørelse til medlemmer av valgkomiteen*
12. *Godkjenning av reviderte retningslinjer for valgkomiteen*
13. *Godkjenning av godtgjørelse til Selskapets revisor*
14. *Styrefullmakt til å forhøye Selskapets aksjekapital*
15. *Styrefullmakt til å forhøye Selskapets aksjekapital i forbindelse med incentivordninger i Selskapet*
16. *Styrefullmakt til å erverve Selskapets egne aksjer*

\*\*\*

**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 22 May 2024 at 10:00 CEST. The general meeting was held as a digital meeting through DNB Webcast (Lumi live).

**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 2023*
5. *Account on corporate governance*
6. *Approval of guidelines for determination of salaries and other remuneration to executive personnel*
7. *Report on salaries and other remuneration to executive personnel*
8. *Election of members to the board of directors*
9. *Election of members to the nomination committee*
10. *Remuneration to the members of the board of directors, the audit committee and the remuneration committee*
11. *Remuneration to the members of the nomination committee*
12. *Approval of revised instructions for the nomination committee*
13. *Approval of remuneration to the Company's auditor*
14. *Board authorization to increase the Company's share capital*
15. *Board authorization to increase the Company's share capital in connection with incentive schemes in the Company*
16. *Board authorization to acquire the Company's own shares*

\*\*\*

## 1. ÅPNING AV MØTET VED STYRETS LEDER OG REGISTRERING AV DELTAKENDE AKSJEIEIERE

Styrets leder, Svenn-Tore Larsen, åpnet generalforsamlingen og redegjorde for fremmøtet. Fortegnelsen over deltakende aksjeeiere og fullmakter viste at 49 542 654 av Selskapets totalt 104 837 970 aksjer, tilsvarende 47,26% av Selskapets aksjekapital på NOK 1 048 379,70 var representert.

Fortegnelsen over deltakende 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

I samsvar med styrets forslag fattet generalforsamlingen 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 2023

I samsvar med styrets forslag fattet generalforsamlingen følgende vedtak:

*Årsregnskapet og styrets årsberetning for Elliptic Laboratories ASA og konsernet for regnskapsåret 2023 godkjennes.*

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

## 5. REDEGJØRELSE FOR EIERSTYRING OG SELSKAPSLEDELSE

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, Svenn-Tore Larsen, opened the general meeting and informed about the attendance. The list of participating shareholders and proxies showed that 49,542,654 of the Company's total 104 837 970 shares, corresponding to 47.26% of the total share capital of NOK 1 048 379.70, 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

In accordance with the board of directors' proposal, 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 2023

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 2023 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 for eierstyring og selskapsledelse i årsrapporten.

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

## **6. GODKJENNELSE AV RETNINGSLINJER FOR FASTSETTELSE AV LØNN OG ANNEN GODTGJØRELSE TIL LEDEDE PERSONER**

I samsvar med styrets forslag fattet generalforsamlingen følgende vedtak:

Generalforsamlingen godkjenner Selskapets retningslinjer for fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende personer i henhold til asal. § 6-16 a.

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

## **7. RAPPORT OM LØNN OG ANNEN GODTGJØRELSE TIL LEDEDE 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 2023.

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

## **8. VALG AV MEDLEMMER TIL STYRET**

I samsvar med valgkomiteens innstilling fattet generalforsamlingen følgende vedtak:

Følgende personer velges som styremedlemmer for perioden frem til ordinær generalforsamling i 2025:

- *Svenn-Tore Larsen, styreleder (gjenvalg)*
- *Edvin Austbø, nestleder (gjenvalg)*
- *Berit Svendsen, medlem (gjenvalg)*
- *Ingrid Leisner, medlem (gjenvalg)*
- *Svein-Egil Nielsen, medlem (ny)*

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

## **9. VALG AV MEDLEMMER TIL VALGKOMITEEN**

I samsvar med valgkomiteens innstilling fattet generalforsamlingen følgende vedtak:

Følgende personer velges som medlemmer av valgkomiteen for perioden frem til ordinær generalforsamling i 2026:

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. APPROVAL OF GUIDELINES FOR DETERMINATION OF SALARIES AND OTHER REMUNERATION TO EXECUTIVE PERSONNEL**

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

The general meeting approves the Company's guidelines for determination of salaries and other remuneration to executive 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.

## **7. 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 2023.

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

## **8. 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 elected as board members for the period until the annual general meeting in 2025:

- *Svenn-Tore Larsen, chair (re-election)*
- *Edvin Austbø, deputy chair (re-election)*
- *Berit Svendsen, director (re-election)*
- *Ingrid Leisner, director (re-election)*
- *Svein-Egil Nielsen, director (new)*

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

## **9. ELECTION OF MEMBERS TO THE NOMINATION COMMITTEE**

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

The following persons are elected as members of the nomination committee for the period until the annual general meeting in 2026:

- Einar J. Greve, leder (gjenvalg)
- Thomas Raaschou (gjenvalg)
- Tore Engebretsen (ny)

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

## 10. GODTGJØRELSE TIL MEDLEMMER AV STYRET, REVISJONSUTVALGET OG KOMPENSASJONSUTVALGET

I samsvar med valgkomiteens innstilling fattet generalforsamlingen følgende vedtak:

Godtgjørelse for perioden fra ordinær generalforsamling i 2024 og frem til ordinær generalforsamling i 2025 fastsettes som følger:

### Styret:

Leder: NOK 500 000, eller  
NOK 250 000 og 56 000 opsjoner\*

Medlemmer: NOK 300 000, eller  
NOK 150 000 og 34 000 opsjoner\*

\* Hvert styremedlem kan velge å motta 50 % av sitt honorar i opsjoner, som hver gir rett til å erverve én aksje i Selskapet ("**Opsjoner**"). Styremedlemmer som ønsker å motta engangstildelingen av Opsjoner (56 000 opsjoner for styreleder og 34 000 opsjoner for øvrige medlemmer), mot at honoraret i kontanter reduseres slik angitt over, må gi melding til styrets leder innen fem virkedager etter den ordinære generalforsamlingen i 2024 ("**OGF 2024**"). Deretter vil en eventuell Opsjonstildelingen vedtas av styret.

Opsjonene vil ha en utøvelsespris på NOK 15,78 per aksje, som tilsvarende den 10-dagers volumvektede gjennomsnittlige aksjekursen før datoen for innkallingen til OGF 2024. Opsjonene er ikke omsettelige og kan ikke overføres.

Opsjonene vil ha en opptjeningsperiode frem til datoen som er 12 måneder etter datoen for OGF 2024 ("**Opptjeningsdatoen**"). Opsjoner kan bare utøves i perioden mellom Opptjeningsdatoen og datoen som er 24 måneder etter datoen for OGF 2024 ("**Utløpsdatoen**"). Opsjoner som ikke er utøvd innen Utløpsdatoen, vil bortfalle uten kompensasjon til innehaveren.

Dersom et styremedlem trekker seg eller ikke blir gjenvolgt før Opptjeningsdatoen, vil Opsjonene bortfalle, med unntak av et antall Opsjoner som representerer perioden fra OGF 2024 og frem til datoen for fratredelse, pro rata for perioden fra OGF 2024 og frem til Opptjeningsdatoen. For et styremedlem som velges etter datoen for OGF 2024, vil datoen for styrevalget utgjøre startdatoen.

### Revisjonsutvalget:

Leder: NOK 82 800

Medlemmer: NOK 51 800

### Kompensasjonsutvalget:

Leder: NOK 51 800

Medlemmer: NOK 32 600

- Einar J. Greve, chair (re-election)
- Thomas Raaschou (re-election)
- Tore Engebretsen (new)

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

## 10. 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 from the annual general meeting in 2024 until the annual general meeting in 2025 is set as follows:

### The board of directors:

Chair: NOK 500 000; or  
NOK 250 000 and 56 000 options\*

Members: NOK 300 000; or  
NOK 150 000 and 34 000 options\*

\* Each board member may elect to receive 50% of its cash remuneration in options, each giving the right to acquire one share in the Company ("**Options**"). Board members who wish to receive the one-time grant of Options (56 000 options for the chair and 34 000 options for other members), and reduce their cash remuneration as set out above, must notify the chair of the board within five business days after the annual general meeting in 2024 (the "**AGM 2024**"). The grant of Options (if any) will thereafter be resolved by the board of directors.

The Options will have a strike price of NOK 15.78 per share, which equals the 10 days' volume-weighted average share price prior to the date of the notice of the AGM 2024. The Options are non-tradeable and not transferable.

The Options will have a vesting period until the date that is 12 months after the date of the AGM 2024 ("**Vesting Date**"). Options can only be exercised in the period between the Vesting Date and the date that is 24 months after the date of the AGM 2024 ("**Expiry Date**"). Options that are not exercised by the Expiry Date, will lapse without compensation to the holder.

In the event a board member resigns or is not re-elected prior to the Vesting Date, the Options will lapse, except a number of Options representing the period served since the AGM 2024 until the date of resignation, pro rata in relation to the period from the AGM 2024 until the Vesting Date. For any board member who is elected after the date of the AGM 2024, the date of election will represent the start date.

### The audit committee:

Chair: NOK 82 800

Members: NOK 51 800

### The remuneration committee:

Chair: NOK 51 800

Members: NOK 32 600

Eventuelle kostnader som et styremedlem pådrar seg i forbindelse med styrevervet eller som medlem av styreutvalg, vil bli refundert av Selskapet. Honorarer og kostnader vil bli utbetalt etterskuddsvis hvert halvår.

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

## 11. GODTGJØRELSE TIL MEDLEMMER AV VALGKOMITEEN

I samsvar med valgkomiteens innstilling fattet generalforsamlingen følgende vedtak:

Godtgjørelse for perioden fra ordinær generalforsamling i 2024 og frem til ordinær generalforsamling i 2025 fastsettes som følger:

### Valgkomiteen:

Leder:	NOK 62 500
Medlemmer:	NOK 45 000
Per møte:	NOK 4 250

Eventuelle kostnader som et medlem pådrar seg i forbindelse med rollen som medlem av valgkomiteen, vil bli refundert av Selskapet. Honorarer og kostnader vil bli utbetalt etterskuddsvis hvert halvår.

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

## 12. GODKJENNELSE AV REVIDERTE RETNINGSLINJER FOR VALGKOMITEEN

I samsvar med valgkomiteens innstilling fattet generalforsamlingen følgende vedtak:

Selskapets retningslinjer for valgkomiteen revideres ved å innta følgende nye punkter 6.3 og 6.5:

6.3 The Nomination Committee may only adopt resolutions when all members participate in the proceedings. Each member of the Committee has one vote. Decisions made by the Committee require the agreement of a simple majority of the members represented at the meeting. In the event of an equal number of votes for and against a motion, the Chair of the Committee shall have the deciding vote

6.5 Minutes shall be taken of the Committee meetings if requested by one or more members. If minutes are written, they shall be signed by all the members of the Committee having participated in the proceedings. Time, place, participants, handling method, and the resolutions shall at least be provided. It shall state that the Committee formed a quorum according to item 6.3.

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

Any costs incurred by a board member in relation to its role as a member of the board or any sub-committee, will be reimbursed by the Company. All fees and costs will be paid on a biannual basis in arrears.

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

## 11. 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 from the annual general meeting in 2024 until the annual general meeting in 2025 is set as follows:

### The nomination committee:

Chair:	NOK 62 500
Members:	NOK 45 000
Per meeting:	NOK 4 250

Any costs incurred by a member in relation to its role as a member of the nomination committee, will be reimbursed by the Company. All fees and costs will be paid on a biannual basis in arrears.

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

## 12. APPROVAL OF REVISED INSTRUCTIONS FOR THE NOMINATION COMMITTEE

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

The Company's instructions for the nomination committee are revised by including the following new sections 6.3 and 6.5:

6.3 The Nomination Committee may only adopt resolutions when all members participate in the proceedings. Each member of the Committee has one vote. Decisions made by the Committee require the agreement of a simple majority of the members represented at the meeting. In the event of an equal number of votes for and against a motion, the Chair of the Committee shall have the deciding vote

6.5 Minutes shall be taken of the Committee meetings if requested by one or more members. If minutes are written, they shall be signed by all the members of the Committee having participated in the proceedings. Time, place, participants, handling method, and the resolutions shall at least be provided. It shall state that the Committee formed a quorum according to item 6.3.

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



**13. GODTGJØRELSE TIL SELSKAPETS REVISOR**

**I samsvar med styrets forslag fattet generalforsamlingen følgende vedtak:**

*Godtgjørelsen til Selskapets revisor, Pricewaterhouse-Coopers AS, på NOK 1,312 millioner for regnskapsåret 2023 godkjennes.*

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

**14. STYREFULLMAKT TIL Å FORHØYE SELSKAPETS AKSJEKAPITAL**

**I samsvar med styrets forslag fattet generalforsamlingen følgende vedtak:**

- Styret gis fullmakt til å forhøye Selskapets aksjekapital med inntil NOK 104 837, tilsvarende ca. 10 % av aksjekapitalen. Innenfor denne rammen kan fullmakten brukes én eller flere ganger.*
- 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.*
- Styret fastsetter de nærmere tegningsvilkårene, herunder tegningskursen, og gis fullmakt til å foreta nødvendige vedtektsendringer foranlediget av utstedelse av aksjer i henhold til fullmakten.*
- Fullmakten gjelder frem til ordinær generalforsamling i 2025, likevel ikke lenger enn til 30. juni 2025.*
- Aksjeeiernes fortrinnsrett til å tegne aksjer i henhold til asal. § 10-4 kan fravikes, jf. § 10-5.*
- Fullmakten omfatter kapitalforhøyelse mot innskudd i andre eiendeler enn penger og rett til å pådra Selskapet særlige plikter, jf. asal. § 10-2.*
- Fullmakten omfatter ikke beslutning om fusjon etter asal. § 13-5.*

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

**15. STYREFULLMAKT TIL Å FORHØYE AKSJEKAPITALEN I FORBINDELSE MED INSENTIVORDNINGER I SELSKAPET**

**I samsvar med styrets forslag fattet generalforsamlingen følgende vedtak:**

- Styret gis fullmakt til å forhøye Selskapets aksjekapital med inntil NOK 104 837, tilsvarende ca. 10 % av*

**13. REMUNERATION TO THE COMPANY'S AUDITOR**

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

*The remuneration to the Company's auditor, Pricewaterhouse-Coopers AS, of NOK 1.312 million for the fiscal year 2023 is approved.*

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

**14. BOARD AUTHORIZATION TO INCREASE THE COMPANY'S SHARE CAPITAL**

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

- The board of directors is authorized to increase the Company's share capital by up to NOK 104 837, equivalent to approximately 10% of the share capital. Within this amount, the authorization may be used one or several times.*
- 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.*
- 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.*
- The authorization is valid until the annual general meeting in 2025, and will in all cases expire on 30 June 2025.*
- 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 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.*
- The authorization does not include resolutions on mergers pursuant to section 13-5 of the NPLCA.*

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

**15. BOARD AUTHORIZATION TO INCREASE THE SHARE CAPITAL IN CONNECTION WITH INCENTIVE SCHEMES IN THE COMPANY**

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

- The board of directors is authorized to increase the Company's share capital by up to NOK 104 837, equivalent*

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, herunder ved utøvelse av opsjoner tildelt medlemmer av styret.
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 2025, likevel ikke lenger enn til 30. juni 2025.
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.

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

## 16. STYREFULLMAKT TIL Å ERVERVE SELSKAPETS EGNE AKSJER

I samsvar med styrets forslag fattet generalforsamlingen 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 52 418, tilsvarende ca. 5 % 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.
3. Fullmakten gjelder frem til ordinær generalforsamling i 2025, likevel ikke lenger enn til 30. juni 2025.
4. Aksjer ervervet i henhold til fullmakten skal enten slettes ved kapitalnedsettelse i Selskapet, brukes i forbindelse med investeringer innenfor Selskapets virksomhet, som oppgjør i eventuelle oppkjøp, eller benyttes i forbindelse med Selskapets aksjeinsentivprogram og øvrige insentivordninger i Selskapet.

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, including upon exercise of options granted to members of the board.
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 2025, and will in all cases expire on 30 June 2025.
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.

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

## 16. BOARD AUTHORIZATION TO ACQUIRE THE COMPANY'S OWN SHARES

In accordance with the board of directors' proposal, the general meeting resolved 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 52 418, 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 2025, and will in all cases expire on 30 June 2025.
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, as settlement in potential acquisitions or in connection with the Company's share incentive program and other incentive schemes in the Company.

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

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:

*Karoline Stock Evje*

67705598EEE24A0...

Karoline Stock Evje

Møteleder / Chair of the meeting

DocuSigned by:

*Lars Holmøy*

A8400EDD6F224A0...

Lars Holmøy

Medundertegner / Co-signer



**Meeting: ELLIPTIC LABORATORIES ASA, AGM  
22 May 2024**

	<u>Attendees</u>	<u>Votes</u>
Shareholder	2	251,254
Styrets leder med fullmakt	1	9,604,157
Forhåndsstemmer	1	39,687,243
<b>Total</b>	<b>4</b>	<b>49,542,654</b>

**Shareholder 2 251,254**

	<u>Votes</u>	<u>Representing / Accompanying</u>	<u>Voting Card</u>
GODESET, GORM	1,254	GODESET, GORM	14191
PT. LOOKOUT INVEST AS, Rep. ved Thomas Raaschou	250,000	PT. LOOKOUT INVEST AS, Rep. ved Thomas Raaschou	539

**Styrets leder med fullmakt 1 9,604,157**

	<u>Votes</u>	<u>Representing / Accompanying</u>	<u>Voting Card</u>
Styrets leder med fullmakt	1,000	MOCK, ALEXANDER	CBP
	59,300	POSITANO AS	
	500	CHRISTIANSEN, LARS EVEN	
	989,359	CIPRIANO AS	
	610,591	ENIMAE AS	
	10,277	GRØNVOLD, CHRISTIAN	
	7,403,330	ALDEN AS	
	300,000	KJELL & COMPANY AS	
	154,800	AQUERY HOLDING AS	
	75,000	DARK CAP AS	
	<u>9,604,157</u>		

**Forhåndsstemmer 1 39,687,243**

	<u>Votes</u>	<u>Representing / Accompanying</u>	<u>Voting Card</u>
ADVANCE VOTE	1,218,103	DNB FUND - DISRUPTIVE OPPORTUNITIES	ADV
	406,202	DNB FUND - FUTURE WAVES	
	719,236	DNB FUND - NORDIC SMALL CAP	
	139,716	DNB FUND - MULTI ASSET	
	290,381	HANDELSBANKEN NORDEN INDEX CRITERIA	
	53,040	HANDELSBANKEN NORGE INDEX CRITERIA	
	1,405,130	HANDELSBANKEN NORDISKA SMABOLAG	
	1,194,414	AXA WORLD FUNDS	
	1,688	SPDR PORTFOLIO EUROPE ETF	
	609,007	OTUS SMALLER COMPANIES MASTER FUND LIMITED	
	501,059	OTUS SMALLER COMPANIES UCITS FUND PLC	
	6,188	ALASKA PERMANENT FUND CORPORATION	
	5,553,262	Verdipapirfondet DNB SMB	
	40,291	VERDIPAPIRFONDET DNB GR NT SKIFTE NORGE	
	1,492,700	DANSKE INVEST NORGE VEKST	
	1,700,000	VERDIPAPIRFONDET FONDSFINANS NORGE	
	1,333,330	Sijoitusrahasto Aktia Nordic Small Cap	
	49,251	INTERNATIONAL CORE EQUITY PORTFOLIO OF DFA INVESTMENT DIMENSIONS GROUP	
	12,800,480	PASSESTA AS	
	711,069	NOMA FOKUS AS	
	8,997,913	MP PENSJON PK	
	378,500	NOMA VEKST I AS	
	86,283	MYKKELTVEDT, HELGE	
	<u>39,687,243</u>		

**Totalt representert**

ELLIPTIC LABORATORIES ASA

AGM

22 mai 2024

Antall personer deltakende i møtet:	4
Totalt stemmeberettiget aksjer representert:	49,542,654
Totalt antall kontoer representert:	35
Totalt stemmeberettiget aksjer:	104,837,970
% Totalt representert stemmeberettiget:	47.26%

<u>Capacity</u>	Sub Total:	<u>Registered Attendees</u>	<u>Registered Non-Voting Attendees</u>	<u>Registered Votes</u>	<u>Accounts</u>
Aksjonærer (online)		2	0	251,254	2
Styrets leder med fullmakt		1	0	9,604,157	10
Forhåndsstemmer		1	0	39,687,243	23
		<b>4</b>	<b>0</b>	<b>49,542,654</b>	

Kai Roger Bamberg  
 DNB Bank ASA  
 Avdeling Utsteder

**Attendance Summary Report**

ELLIPTIC LABORATORIES ASA

AGM

22 May 2024

Registered Attendees:	4
Total Votes Represented:	49,542,654
Total Accounts Represented:	35

Total Voting Capital:	104,837,970
% Total Voting Capital Represented:	47.26%

<u>Capacity</u>	Sub Total:	<u>Registered Attendees</u>	<u>Registered Non-Voting Attendees</u>	<u>Registered Votes</u>	<u>Accounts</u>
Shareholder (web)		2	0	251,254	2
Styrets leder med fullmakt		1	0	9,604,157	10
Advanced votes		1	0	39,687,243	23
		<b>4</b>	<b>0</b>	<b>49,542,654</b>	

Kai Roger Bamberg  
 DNB Bank ASA  
 Avdeling Utsteder

**ELLIPTIC LABORATORIES ASA GENERALFORSAMLING 22 MAI 2024**

Som registreringsansvarlig for avstemmingen på generalforsamlingen for aksjonærene i selskapet avholdt den 22 mai 2024, BEKREFTES HERVED at resultatet av avstemmingen er korrekt angitt som følger:-

Totalt antall stemmeberettigede aksjer: 104,837,970

	<b>STEMMER FOR</b>	<b>%</b>	<b>STEMMER MOT / AGAINST</b>	<b>%</b>	<b>STEMMER AVSTÅR / WITHHELD</b>	<b>STEMMER TOTALT</b>	<b>% AV STEMME-BERETTIG KAPITAL AVGITT</b>	<b>IKKE AVGITT STEMME I MØTET</b>
2	49,455,117	100.00	0	0.00	86,283	49,541,400	47.26%	1,254
3	49,541,400	100.00	0	0.00	0	49,541,400	47.26%	1,254
4	49,541,400	100.00	0	0.00	0	49,541,400	47.26%	1,254
6	45,258,217	91.35	4,283,183	8.65	0	49,541,400	47.26%	1,254
7	42,774,960	86.34	6,766,440	13.66	0	49,541,400	47.26%	1,254
8A	49,541,400	100.00	0	0.00	0	49,541,400	47.26%	1,254
8B	49,541,400	100.00	0	0.00	0	49,541,400	47.26%	1,254
8C	49,541,400	100.00	0	0.00	0	49,541,400	47.26%	1,254
8D	44,473,272	89.77	5,068,128	10.23	0	49,541,400	47.26%	1,254
8E	49,541,400	100.00	0	0.00	0	49,541,400	47.26%	1,254
9A	49,541,400	100.00	0	0.00	0	49,541,400	47.26%	1,254
9B	49,541,400	100.00	0	0.00	0	49,541,400	47.26%	1,254
9C	49,541,400	100.00	0	0.00	0	49,541,400	47.26%	1,254
10	39,445,738	79.76	10,009,379	20.24	86,283	49,541,400	47.26%	1,254
11	49,455,117	100.00	0	0.00	86,283	49,541,400	47.26%	1,254
12	49,455,117	100.00	0	0.00	86,283	49,541,400	47.26%	1,254
13	49,541,400	100.00	0	0.00	0	49,541,400	47.26%	1,254
14	49,541,400	100.00	0	0.00	0	49,541,400	47.26%	1,254
15	41,024,721	82.81	8,516,679	17.19	0	49,541,400	47.26%	1,254
16	49,541,400	100.00	0	0.00	0	49,541,400	47.26%	1,254

Kai Roger Bamberg  
 DNB Bank ASA  
 Avdeling Utsteder

**ELLIPTIC LABORATORIES ASA GENERAL MEETING 22 MAY 2024**

As scrutineer appointed for the purpose of the Poll taken at the General Meeting of the Members of the Company held on 22 May 2024, I HEREBY CERTIFY that the result of the Poll is correctly set out as follows:-

Issued voting shares: 104,837,970

	<b>VOTES FOR</b>	<b>%</b>	<b>VOTES MOT / AGAINST</b>	<b>%</b>	<b>VOTES AVSTÅR / WITHHELD</b>	<b>VOTES TOTAL</b>	<b>% ISSUED VOTING SHARES VOTED</b>	<b>NO VOTES IN MEETING</b>
2	49,455,117	100.00	0	0.00	86,283	49,541,400	47.26%	1,254
3	49,541,400	100.00	0	0.00	0	49,541,400	47.26%	1,254
4	49,541,400	100.00	0	0.00	0	49,541,400	47.26%	1,254
6	45,258,217	91.35	4,283,183	8.65	0	49,541,400	47.26%	1,254
7	42,774,960	86.34	6,766,440	13.66	0	49,541,400	47.26%	1,254
8A	49,541,400	100.00	0	0.00	0	49,541,400	47.26%	1,254
8B	49,541,400	100.00	0	0.00	0	49,541,400	47.26%	1,254
8C	49,541,400	100.00	0	0.00	0	49,541,400	47.26%	1,254
8D	44,473,272	89.77	5,068,128	10.23	0	49,541,400	47.26%	1,254
8E	49,541,400	100.00	0	0.00	0	49,541,400	47.26%	1,254
9A	49,541,400	100.00	0	0.00	0	49,541,400	47.26%	1,254
9B	49,541,400	100.00	0	0.00	0	49,541,400	47.26%	1,254
9C	49,541,400	100.00	0	0.00	0	49,541,400	47.26%	1,254
10	39,445,738	79.76	10,009,379	20.24	86,283	49,541,400	47.26%	1,254
11	49,455,117	100.00	0	0.00	86,283	49,541,400	47.26%	1,254
12	49,455,117	100.00	0	0.00	86,283	49,541,400	47.26%	1,254
13	49,541,400	100.00	0	0.00	0	49,541,400	47.26%	1,254
14	49,541,400	100.00	0	0.00	0	49,541,400	47.26%	1,254
15	41,024,721	82.81	8,516,679	17.19	0	49,541,400	47.26%	1,254
16	49,541,400	100.00	0	0.00	0	49,541,400	47.26%	1,254

Kai Roger Bamberg  
DNB Bank ASA  
Avdeling Utsteder