

**PROTOKOLL FRA ORDINÆR
GENERALFORSAMLING I
ELLIPTIC LABORATORIES ASA**

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

Den 20. mai 2026 kl. 12:00 ble det avholdt ordinær generalforsamling i Selskapet. Generalforsamlingen ble holdt som et elektronisk møte via DNB Webcast (Lumi Connect).

Generalforsamlingen ble åpnet av styrets leder, Sverre-Tore Larsen.

I henhold til fortegnelsen var 50 369 179 av totalt 126 336 765 utstedte aksjer og stemmer, som tilsvarer 39,87 % av det totale antall stemmeberettigede aksjer i Selskapet, representert på generalforsamlingen. Oversikt over fremmøtte aksjonærer fremgår av Vedlegg 1.

Møtet hadde følgende dagsorden:

1. Valg av møteleder og en person til å medundertegne protokollen
2. Godkjenning av innkallingen og forslag til dagsorden
3. Godkjenning av årsrapport og Styrets årsberetning for Elliptic Laboratories ASA og konsernet for 2025
4. Redegjørelse for eierstyring og selskapsledelse
5. Rapport om lønn og annen godtgjørelse til ledende personer
6. Valg av medlemmer til Styret
7. Godtgjørelse til medlemmer av Styret, revisjonsutvalget og kompensasjonsutvalget
8. Godtgjørelse til medlemmer av valgkomiteen
9. Godtgjørelse til Selskapets revisor
10. Styrefullmakt til å forhøye Selskapets aksjekapital i forbindelse med incentivordninger i Selskapet
11. Styrefullmakt til å erverve Selskapets egne aksjer

1. VALG AV MØTELEDER OG EN PERSON TIL Å MEDUNDERTEGNE PROTOKOLLEN

Andreas Ehrenclou, advokat i Advokatfirmaet Wiersholm AS, ble valgt som møteleder og

**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 20 May 2026 at 12:00 hours (CEST). The general meeting was held as a digital meeting through DNB Webcast (Lumi Connect).

The general meeting was opened by the chair of the board of directors, Sverre-Tore Larsen.

According to the record, 50,369,179 of a total of 126,336,765 issued shares and votes, corresponding to 39.87% of the total number of voting shares in the Company, were represented at the general meeting. An overview of the shareholders present follows in Appendix 1.

The meeting had the following agenda:

1. Election of chairperson and person to co-sign the minutes
2. Approval of the notice and the proposed agenda
3. Approval of the annual accounts and the Board's report for Elliptic Laboratories ASA and the group for 2025
4. Account on corporate governance
5. Report on salaries and other remuneration to executive personnel
6. Election of members to the Board
7. Remuneration to the members of the Board, the audit committee and the remuneration committee
8. Remuneration to the members of the nomination committee
9. Remuneration to the Company's auditor
10. Board authorisation to increase the Company's share capital in connection with incentive schemes in the Company
11. Board authorisation to acquire the Company's own shares

1. ELECTION OF CHAIRPERSON AND PERSON TO CO-SIGN THE MINUTES

Andreas Ehrenclou, attorney at law with Advokatfirmaet Wiersholm AS, was elected as chair of

Finansdirektør Mathias Norderud ble valgt til å medundertegne protokollen sammen med møteleder.

2. GODKJENNELSE AV INNKALLINGEN OG FORSLAG TIL DAGSORDEN

Møteleder opplyste om at innkalling og dagsorden til generalforsamlingen hadde blitt sendt til samtlige aksjeeiere den 29. april 2026.

I samsvar med styrets forslag fattet generalforsamlingen følgende vedtak:

Innkalling og dagsorden ble godkjent.

3. GODKJENNELSE AV ÅRSRAPPORT OG STYRETS ÅRSBERETNING FOR ELLIPTIC LABORATORIES ASA OG KONSERNET FOR 2025

I samsvar med styrets forslag fattet generalforsamlingen følgende vedtak:

Årsregnskapet og Styrets årsberetning for Elliptic Laboratories ASA og konsernet for regnskapsåret 2025 godkjennes.

4. REDEGJØRELSE FOR EIERSTYRING OG SELSKAPSLEDELSE

I samsvar med styrets forslag fattet generalforsamlingen følgende vedtak:

Generalforsamlingen gir sin tilslutning til redegjørelsen for eierstyring og selskapsledelse som inntatt i årsrapporten.

5. 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 2025.

6. VALG AV MEDLEMMER TIL STYRET

I samsvar med valgkomiteens innstilling fattet generalforsamlingen følgende vedtak:

Berit Svendsen gjenvelges som styremedlem, og Mikael Clement velges som nytt styremedlem for perioden frem til ordinær generalforsamling i 2028.

7. GODTGJØRELSE TIL MEDLEMMER AV STYRET, REVISJONSUTVALGET OG KOMPENSASJONSUTVALGET

the meeting, and CFO Mathias Norderud was elected to co-sign the minutes along with the chair of the meeting.

2. APPROVAL OF THE NOTICE AND THE PROPOSED AGENDA

The chairperson of the meeting informed the general meeting that the notice and the agenda had been sent to all shareholders on 29 April 2026.

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

The notice and the agenda are approved

3. APPROVAL OF THE ANNUAL ACCOUNTS AND THE BOARD'S REPORT FOR ELLIPTIC LABORATORIES ASA AND THE GROUP FOR 2025

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 2025 are approved.

4. ACCOUNT ON CORPORATE GOVERNANCE

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

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

5. 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's report on salaries and other remuneration to executive personnel for 2025.

6. ELECTION OF MEMBERS TO THE BOARD

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

Berit Svendsen is re-elected as a board member, and Mikael Clement is elected as a new board member for the term until the annual general meeting in 2028.

7. REMUNERATION TO THE MEMBERS OF THE BOARD, THE AUDIT COMMITTEE AND THE REMUNERATION COMMITTEE

I samsvar med valgkomiteens innstilling fattet generalforsamlingen følgende vedtak:

Godtgjørelse for perioden fra ordinær generalforsamling i 2026 og frem til ordinær generalforsamling i 2027 fastsettes som følger:

Periode: Frem til OGF 2027

Styret:

Leder: NOK 500 000, eller
NOK 250 000 og
263 000 opsjoner*

Medlemmer: NOK 300 000, eller
NOK 150 000 og
158 000 opsjoner*

Revisjonsutvalget:

Leder: NOK 82 800
Medlemmer: NOK 51 800

Kompensasjonsutvalget:

Leder: NOK 51 800
Medlemmer: NOK 32 600

* Hvert styremedlem og styreleder skal ha rett til å motta en engangstildeling på henholdsvis 158 000 og 263 000 Opsjoner. Dersom styremedlemmet eller styreleder velger å motta slike Opsjoner, skal det faste styrehonoraret godkjent av OGF 2026 reduseres med henholdsvis NOK 150 000 og NOK 250 000 per år.

Opsjonene vil ha en utøvelsespris på NOK 3,08 per aksje, som tilsvarende den 10-dagers volumvektede gjennomsnittlige aksjekursen før datoen for valgkomiteens avleggelse av sin innstilling til den ordinære generalforsamlingen i 2026. Prisen på Opsjonene er basert på Black-Scholes-modellen.

Styremedlemmer som ønsker å motta Opsjoner, mot at honoraret i kontanter reduseres, må gi melding til styrets leder innen fem virkedager etter OGF 2026.

Opsjonene vil ha en opptjeningsperiode frem til datoen som er 12 måneder etter datoen for OGF 2026 ("**Opptjeningsdatoen**"), og kan bare utøves i perioden mellom Opptjeningsdatoen og datoen som er 24 måneder etter datoen for OGF 2026 ("**Utløpsdatoen**"). Dersom et styremedlem trekker seg eller ikke blir gjenvalgt før Opptjeningsdatoen, vil Opsjonene bortfalle, med unntak av et antall Opsjoner som representerer perioden fra OGF 2026 og frem til datoen for fratredelse, pro rata for perioden fra OGF 2026 og frem til Opptjeningsdatoen.

Opsjonene er ikke omsettelige og kan ikke overføres. Opsjoner som ikke er utøvd innen Utløpsdatoen, vil bortfalle uten kompensasjon til innehaveren.

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 2026 up to the annual general meeting in 2027 is set as follows:

Period: Until the AGM in 2027

The board:

Chair: NOK 500,000, or
NOK 250,000 and
263,000 share
options*

Members: NOK 300,000, or
NOK 150,000 and
158,000 share
options*

The audit committee:

Chair: NOK 82,800
Members: NOK 51,800

The remuneration committee:

Chair: NOK 51,800
Members: NOK 32,600

* Each Board member and the Chair of the Board will have the right to receive a one-time grant of 158,000 and 263,000 Options, respectively. If the Board member or the Chair chooses to receive such Options, the fixed Board member fee approved by the 2026 AGM will be reduced by NOK 150,000 and NOK 250,000 per year, respectively.

The Options will have a strike price of NOK 3.08 per share, which is the 10-day average volume-weighted share price prior to the Nomination Committee's issuance of its report to the 2026 AGM. The price of the Options is based on the Black-Scholes model.

Members of the Board who wish to receive Options and reduce their cash compensation must notify the Chair within 5 Business Days after the AGM.

The Options will have a vesting period until 12 months after the date of the 2026 AGM ("**Vesting Date**") and can only be exercised between the Vesting Date and 24 months after the date of the 2026 AGM ("**Expiry Date**"). In the event a member of the Board resigns or is not re-elected prior to the Vesting Date, the Options will be forfeited, except a number of Options representing the period served from the 2026 AGM until the date of resignation pro rata in relation to the period from the 2026 AGM until the Vesting Date.

The Options are non-tradeable and not transferable. Any Options not exercised at the Expiry Date will lapse without compensation to the holder.

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

8. GODTGJØRELSE TIL MEDLEMMER AV VALGKOMITEEN

I samsvar med valgkomiteens innstilling fattet generalforsamlingen følgende vedtak:

Godtgjørelse for perioden fra ordinær generalforsamling i 2026 og frem til ordinær generalforsamling i 2027 fastsettes som følger:

Periode: Frem til OGF 2027

Valgkomiteen

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

9. GODTGJØRELSE TIL SELSKAPETS REVISOR

I samsvar med styrets forslag fattet generalforsamlingen følgende vedtak:

Godtgjørelsen til Selskapets revisor, PricewaterhouseCoopers AS, på NOK 1 937 000 for regnskapsåret 2025 godkjennes.

10. STYREFULLMAKT TIL Å FORHØYE SELSKAPETS AKSJEKAPITAL I FORBINDELSE MED INCENTIVORDNINGER I SELSKAPET

I samsvar med styrets forslag fattet generalforsamlingen følgende vedtak:

- (i) Styret gis fullmakt til å forhøye Selskapets aksjekapital med inntil NOK 126 336,77, tilsvarende ca. 10 % av aksjekapitalen. Innenfor denne rammen kan fullmakten brukes én eller flere ganger.
- (ii) Fullmakten kan benyttes til å utstede aksjer i forbindelse med Selskapets aksjeopsjonsprogram og øvrige incentivordninger i Selskapet, herunder ved utøvelse av opsjoner tildelt medlemmer av Styret.
- (iii) 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.

The Company will reimburse any expenses incurred by the Directors regarding their participation as members of the Board or any sub-committees. All fees will be paid in arrears biannually, and expenses will be reimbursed continuously.

8. 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 2026 up to the annual general meeting in 2027 is set as follows:

Period: Until the AGM in 2027

The nomination committee:

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

9. 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, PricewaterhouseCoopers AS, of NOK 1,937,000 for the fiscal year 2025 is approved.

10. BOARD AUTHORISATION TO INCREASE THE COMPANY'S SHARE CAPITAL IN CONNECTION WITH INCENTIVE SCHEMES IN THE COMPANY

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

- (i) The Board is authorised to increase the Company's share capital by up to NOK 126,336.77, equivalent to approximately 10% of the share capital. Within this amount, the authorisation may be used one or several times.
- (ii) The authorisation 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.
- (iii) The board determines the terms for subscription, including the subscription price. The board is authorised to make such changes to the articles of association as are required in connection with share issuances resolved in accordance with this authorisation.

(iv) Fullmakten gjelder frem til ordinær generalforsamling i 2027, likevel ikke lenger enn til 30. juni 2027.

(v) Aksjeeiernes fortrinnsrett til å tegne aksjer i henhold til asal. § 10-4 kan fravikes, jf. § 10-5.

(vi) Fullmakten omfatter ikke kapitalforhøyelse mot innskudd i andre eiendeler enn penger eller rett til å pådra Selskapet særlige plikter, jf. asal. § 10-2.

(vii) Fullmakten omfatter ikke beslutning om fusjon etter asal. § 13-5.

11. STYREFULLMAKT TIL Å ERVERVE SELSKAPETS EGNE AKSJER

I samsvar med styrets forslag fattet generalforsamlingen følgende vedtak:

(i) 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 63 168,38, tilsvarende ca. 5 % av aksjekapitalen. Fullmakten omfatter avtalepant i egne aksjer.

(ii) 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.

(iii) Fullmakten gjelder frem til ordinær generalforsamling i 2027, likevel ikke lenger enn til 30. juni 2027.

(iv) 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 aksjeincentivprogram og øvrige incentivordninger i Selskapet.

Ytterligere saker forelå ikke til behandling, og møtet ble hevet.

Stemmegivning

Resultatet av stemmegivningen for hver av sakene som ble behandlet på den ordinære generalforsamlingen er inntatt som Vedlegg 2 til denne protokollen. Samtlige beslutninger ble truffet med nødvendig flertall.

(iv) The authorisation is valid until the annual general meeting in 2027, and will in all cases expire on 30 June 2027.

(v) The shareholders' preferential rights to subscribe for shares pursuant to section 10-4 of the NPLCA may be set aside, cf. section 10-5.

(vi) The authorisation 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.

(vii) The authorisation does not include resolutions on mergers pursuant to section 13-5 of the NPLCA.

11. BOARD AUTHORISATION TO ACQUIRE THE COMPANY'S OWN SHARES

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

(i) The Board is authorised to acquire the Company's own shares, on one or more occasions, with an aggregate par value of up to NOK 63 168.38, equivalent to approximately 5% of the share capital. The authorisation comprises the Company's acquisition of agreed pledge on its own shares.

(ii) 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.

(iii) The authorisation is valid until the annual general meeting in 2027, and will in all cases expire on 30 June 2027.

(iv) Shares acquired pursuant to this authorisation 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.

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

Voting

The voting results for each of the matters resolved at the annual general meeting are included in Appendix 2 to these minutes. All resolutions were passed with the required majority.

Vedlegg:

1. Fortegnelse over fremmøtte aksjonærer
2. Stemmeoversikt

Appendices:

1. List of shareholders present
2. Voting overview

[Signaturside til protokoll fra ordinær generalforsamling i Elliptic Laboratories ASA / Signature page to minutes of an annual general meeting in Elliptic Laboratories ASA]

20. mai 2026 / 20 May 2026

_____(sign)_____
Andreas Ehrenclou
Møteleder / Chair of the meeting

_____(sign)_____
Mathias Norderud
Medundertegner / Co-signer

Vedlegg 1 / Appendix 1: Fremmøtte aksjonærer / Shareholders present

**Totalt representert /
Attendance Summary Report
Elliptic Laboratories ASA
Generalforsamling / AGM
20 May 2026**

12:16:42

Antall personer deltakende i møtet / Registered Attendees:	7
Totalt stemmeberettiget aksjer representert / Total Votes Represented:	50,369,179
Totalt antall kontoer representert / Total Accounts Represented:	30
Totalt stemmeberettiget aksjer / Total Voting Capital:	126,336,765
% Totalt representert stemmeberettiget / % Total Voting Capital Represented:	39.87%
Totalt antall utstede aksjer / Total Capital:	126,336,765
% Totalt representert av aksjekapitalen / % Total Capital Represented:	39.87%
Selskapets egne aksjer / Company Own Shares:	0

Sub Total:	7	0	50,369,179
------------	----------	----------	-------------------

<u>Kapasitet / Capacity</u>	<u>Registrerte Deltakere / Registered Attendees</u>	<u>Registrerte Ikke-Stemmeberettigede Deltakere / Registered Non-Voting Attendees</u>	<u>Registrerte Stemmer / Registered Votes</u>	<u>Kontoer / Accounts</u>
Aksjonær / Shareholder (web)	4	0	222,473	4
Styrets Leder med fullmakt / COB with proxy	1	0	8,877,140	3
Styrets leder med instruksjoner / COB with instruc	1	0	1,825,554	3
Forhåndsstemmer / Advance votes	1	0	39,444,012	20

Martin Sørby Bråten
DNB Bank ASA
DNB Carnegie Issuer Services

Vedlegg / Appendix 2: Stemmeoversikt / Voting overview

Elliptic Laboratories ASA GENERALFORSAMLING / AGM 20 May 2026

Som registreringsansvarlig for avstemningen på generalforsamlingen for aksjonærene i selskapet avholdt den 20 May 2026, BEKREFTES HERVED at resultatet av avstemningen er korrekt angitt som følger:-

/

As scrutineer appointed for the purpose of the Poll taken at the General Meeting of the Members of the Company held on 20 May 2026, I HEREBY CERTIFY that the result of the Poll is correctly set out as follows:-

Totalt antall stemmeberettigede aksjer / Issued voting shares: 126,336,765

	STEMMER / VOTES FOR	%	STEMMER / VOTES MOT	%	STEMMER / VOTES AVSTÅR	STEMMER TOTALT / VOTES TOTAL	% AV STEMME- BERETTIG KAPITAL AVGITT STEMME / % ISSUED VOTING SHARES VOTED	IKKE AVGITT STEMME I MØTET / NO VOTES IN MEETING
1	50,368,879	100.00	0	0.00	300	50,369,179	39.87%	0
2	50,368,879	100.00	0	0.00	300	50,369,179	39.87%	0
3	50,368,879	100.00	0	0.00	300	50,369,179	39.87%	0
5	43,580,306	86.54	6,777,873	13.46	11,000	50,369,179	39.87%	0
6.1	50,368,879	100.00	0	0.00	300	50,369,179	39.87%	0
6.2	50,144,178	100.00	0	0.00	225,001	50,369,179	39.87%	0
7	40,976,734	81.37	9,381,445	18.63	11,000	50,369,179	39.87%	0
8	50,357,809	100.00	370	0.00	11,000	50,369,179	39.87%	0
9	48,958,809	100.00	370	0.00	1,410,000	50,369,179	39.87%	0
10	43,225,113	86.44	6,780,766	13.56	363,300	50,369,179	39.87%	0
11	50,359,179	100.00	0	0.00	10,000	50,369,179	39.87%	0

Martin Sørby Bråten
DNB Bank ASA
DNB Carnegie Issuer Services