

Genetic Analysis AS

Protokoll fra ekstraordinær generalforsamling

Minutes of an extraordinary general meeting

Det ble avholdt ekstraordinær generalforsamling i Genetic Analysis AS ("**Selskapet**") den 20. september 2021 kl. 14:00 i Selskapets lokaler i Kabelgata 8, 0580 Oslo.

An extraordinary general meeting of Genetic Analysis AS (the "**Company**") was held on 20 September 2021 at 14:00 in the Company's offices in Kabelgata 8, 0580 Oslo.

Dagsorden:

Agenda:

1. Åpning av generalforsamlingen ved styrets leder

1. Opening of the general meeting by the chairperson of the board

Styrets leder, Kathryn M. Baker, åpnet generalforsamlingen og redegjorde for fremmøte.

The chairperson of the board of directors, Kathryn M. Baker, opened the general meeting and gave a report on attendance.

Styrets leder opptok oversikt over møtende aksjeeiere og aksjeeiere representert ved fullmakt. Totalt antall aksjer representert var 7 783 487, som tilsvarer 45,2% prosent av det totale antall aksjer i Selskapet. Det ble ikke fremsatt innsigelser mot oversikten. Oversikten følger som Vedlegg 1 til protokollen.

The chairperson of the board made a record of the attending Shareholders and the Shareholders represented by proxy. The total number of shares represented was 7,783,487, equal to 45.2% percent of the total number of shares in the Company. No objections were made to the record. The record is enclosed as Appendix 1 to these minutes.

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

2. Election of a chairperson and a person to co-sign the minutes

Kathryn M. Baker ble valgt til møteleder.

Kathryn M. Baker was elected as chairperson of the meeting.

Tore Grøttum ble valgt til å undertegne protokollen sammen med møteleder.

Tore Grøttum was elected to sign the minutes together with the chair of the meeting.

Beslutningen ble truffet enstemmig, jf. avstemningsresultat inntatt som Vedlegg 2 til protokollen.

The decision was unanimous; see the voting result included in Appendix 2 to these minutes.

3. Godkjenning av innkallingen og dagsorden

3. Approval of the notice and the agenda

Innkallingen og dagsorden ble godkjent.

The notice and the agenda were approved.

Beslutningen ble truffet enstemmig, jf. avstemningsresultat inntatt som Vedlegg 2 til protokollen.

The decision was unanimous; see the voting result included in Appendix 2 to these minutes.

4. Kapitalforhøyelse i forbindelse med notering av Selskapets aksjer på Spotlight Stock Market

4. Share capital increase in connection with listing of the Company's shares on Spotlight Stock Market

Styrets leder redegjorde for forslaget i innkallingen og videre at styret foreslår at det utstedes maksimalt antall aksjer angitt i innkallingen.

The chairperson of the Board presented the proposal in the notice and further that the board proposes that maximum number of shares referred in the notice are issued.

Generalforsamlingen traff følgende vedtak:

The general meeting passed the following resolution:

- | | |
|--|---|
| <p>(i) Selskapets aksjekapital økes med NOK 4 620 000 ved utstedelse av 7 700 000 nye aksjer, hver pålydende NOK 0,60.</p> <p>(ii) Tegningskursen per aksje skal være NOK 7,80 per aksje.</p> <p>(iii) Eksisterende aksjonærers fortrinnsrett til å tegne nye aksjer etter aksjeloven § 10-4 (1) fravikes i tråd med aksjeloven § 10-5.</p> <p>(iv) De nye aksjene skal tegnes av tegnere som angitt i vedlegg til protokollen fra generalforsamlingen og med den fordeling som der angitt. Tegning skal gjøres i separat tegningsdokument.</p> <p>(v) Fristen for å tegne de nye aksjene skal være 20. september 2021.</p> <p>(vi) Det totale tegningsbeløpet skal betales til en spesifikk bankkonto for aksjeemisjonsformål innen 21. september 2021.</p> <p>(vii) De nye aksjene skal gi rett til utbytte og andre aksjonærrettigheter fra registreringstidspunktet for kapitalforhøyelsen i Foretaksregisteret.</p> <p>(viii) Selskapets kostnader knyttet til Tilbudet er estimert til å utgjøre ca. MNOK 5,4 eks. MVA.</p> <p>(ix) § 4 i Selskapets vedtekter skal endres for å reflektere aksjekapitalen og antall aksjer etter kapitalforhøyelsen.</p> <p>(x) Dette vedtaket er betinget av at generalforsamlingen godkjenner styrets forslag under sak 5 og sak 6.</p> | <p>(i) The Company's share capital is increased with NOK 4,620,000 by issuance of 7,700,000 new shares, each of par value NOK 0.60.</p> <p>(ii) The subscription price shall be NOK 7.80 per share.</p> <p>(iii) Existing shareholders' preferential rights to subscribe for new shares in accordance with the Private Limited Companies Act § 10-4 (1) is set aside in accordance with the Private Limited Companies Act § 10-5.</p> <p>(iv) The new shares shall be subscribed by subscribers as included in appendix to the minutes from the general meeting and with such distribution as listed therein. Subscriptions shall be made in a separate subscription form.</p> <p>(v) The deadline for subscribing the new shares shall be 20 September 2021.</p> <p>(vi) The total subscription amount shall be paid to a separate bank account for share issue purposes within 21 September 2021.</p> <p>(vii) The new shares gives the holder right to dividends and other shareholder rights from the time the share capital increase is registered with the Norwegian Register of Business Enterprises.</p> <p>(viii) The Company's expenses in relation to the Private Placement is estimated to about MNOK 5.4 ex. VAT.</p> <p>(ix) § 4 in the Company's articles shall be amended to reflect the share capital and number of shares in the Company after the share capital increase.</p> <p>(x) This resolution is conditional on the general meeting approving the board of director's proposals under item 5 and 6.</p> |
|--|---|

Beslutningen ble truffet enstemmig, jf. avstemningsresultat inntatt som Vedlegg 2 til protokollen.

The decision was unanimous; see the voting result included in Appendix 2 to these minutes.

5. Utstedelse av frittstående tegningsretter serie TO 1

5. Issuance of warrants series TO 1

Styrets leder redegjorde for forslaget i innkallingen og videre at styret foreslår at det utstedes maksimalt antall frittstående tegningsretter serie TO 1 angitt i innkallingen.

The chairperson of the Board presented the proposal in the notice and further that the board proposes that maximum number of warrants series TO 1 referred in the notice are issued.

Generalforsamlingen traff følgende vedtak:

The general meeting passed the following resolution:

- | | |
|---|---|
| <p>(i) Selskapet skal utstede 4 620 000 frittstående tegningsretter i henhold til reglene i aksjeloven kapittel 11 III, hver omtalt som "TO 1".</p> | <p>(i) The Company shall issue 4,620,000 warrants in accordance with the provisions of the Limited Companies Act Chapter 11 III, each identified as "TO 1".</p> |
|---|---|

- (ii) Hver tegningsrett gir rett til å tegne én (1) ny aksje i Selskapet, pålydende verdi NOK 0,60, til en tegningskurs på NOK 9,30.
- (iii) Det skal ikke ytes vederlag for utstedelse av de frittstående tegningsrettene.
- (iv) Tegningsrettighetene skal registreres i den norske verdipapirsentralen (VPS). Tegningsrettighetene er fritt omsettelige.
- (v) De frittstående tegningsrettene skal tegnes av tegnere som angitt i vedlegg til protokollen fra generalforsamlingen og med den fordeling som der angitt, i samme forhold som de tegner aksjer i Tilbudet, med et antall frittstående tegningsretter som tilsvarer 60% av antall tildelte aksjer. Tegning skal gjøres i separat tegningsdokument.
- (vi) Fristen for å tegne de nye frittstående tegningsrettene skal være 20. september 2021.
- (vii) De frittstående tegningsrettene kan utøves ved skriftlig varsel til Selskapet fra og med 2. november 2022 til og med 16. november 2022.
- (viii) Aksjer som utstedes som følge av utøvelse av de frittstående tegningsrettene gir rett til utbytte fra den dato den aktuelle kapitalforhøyelsen registreres i Foretaksregisteret.
- (ix) Ved splitt eller sammenslåing av Selskapets aksjer skal prisen ved utøvelse av tegningsrettighetene og antallet justeres forholdsmessig. Ved utbytte skal prisen ved utøvelse av tegningsrettighetene justeres krone for krone med utbyttet som betales per aksje. De frittstående tegningsrettene skal ikke gi særskilte rettigheter ved oppløsning eller omdanning av Selskapet.
- (x) Dersom Selskapet etter dags dato og før utløpet av fristen for utøvelse av tegningsrettigheter gjennomfører en fondsemisjon skal antall tegningsrettigheter og kursen justeres forholdsmessig på samme måte som for en splitt av Selskapets aksjer.
- (xi) Innehaverne av tegningsrettigheter skal for øvrig ikke ha særlige rettigheter ved kapitalforhøyelse eller nedsettelse av aksjekapitalen eller ved ny utstedelse av tegningsrettigheter. Ved fusjon, fisjon eller omdanning skal innehaverne ha stilling som aksjonær som justert for at det ikke er foretatt et aksjeinnskudd.
- (ii) Each warrant shall give the right to subscribe for one (1) new share in the Company, nominal value NOK 0.60, at a subscription price of NOK 9.30.
- (iii) No consideration shall be payable for the issuance of the warrants.
- (iv) The warrants will be registered in the Central Securities Depository of Norway (VPS). The warrants are freely transferable.
- (v) The warrants shall be subscribed by subscribers as included in appendix to the minutes from the general meeting and with such distribution as listed therein, and in the same ratio as they subscribe shares in the Offering, with a number of warrants constituting 60% of the number of allocated shares. Subscriptions shall be made in a separate subscription form.
- (vi) The deadline for subscribing the new shares shall be 20 September 2021.
- (vii) The warrants may be exercised by written notice to the Company in the period from and including 2 November 2022 to and including 16 November 2022.
- (viii) Shares to be issued as a result of the exercise of the warrants shall carry rights to dividends from the date on which the relevant capital increase is registered with the Register of Business Enterprises.
- (ix) In the event of any split or consolidation of the Company's shares, the number of warrants and the exercise price shall be adjusted correspondingly. In case of dividend, the exercise price shall be reduced on a NOK by NOK basis for any dividend paid on each share. The warrants shall not carry any special rights in the event of a liquidation or transformation of the Company.
- (x) If the Company after the date of this general meeting carries out a bonus issue, the warrants and the subscription price shall be adjusted proportionally in the same manner as for a split of the Company's shares.
- (xi) The holders of the warrants shall otherwise have no rights in connection with share issues or reduction of share classes or in connection with issues of additional warrants. In connection with mergers, demergers and transformation, the holders shall have the same rights as a shareholder as adjusted for the share contribution not having been paid in.

(xii) Dette vedtaket er betinget av at generalforsamlingen godkjenner styrets forslag under sak 4 og sak 6.

Beslutningen ble truffet enstemmig, jf. avstemningsresultat inntatt som Vedlegg 2 til protokollen.

6. Utstedelse av frittstående tegningsretter serie TO 2

Styrets leder redegjorde for forslaget i innkallingen og videre at styret foreslår at det utstedes maksimalt antall frittstående tegningsretter serie TO 2 angitt i innkallingen.

Generalforsamlingen traff følgende vedtak:

- (i) Selskapet skal utstede 5 390 000 frittstående tegningsretter i henhold til reglene i aksjeloven kapittel 11 III, hver omtalt som "TO 2".
- (ii) Hver tegningsrett gir rett til å tegne én (1) ny aksje i Selskapet, pålydende verdi NOK 0,60, til en tegningskurs på NOK 10,70.
- (iii) Det skal ikke ytes vederlag for utstedelse av de frittstående tegningsrettene.
- (iv) Tegningsrettighetene skal registreres i den norske verdipapirsentralen (VPS). Tegningsrettighetene er fritt omsettelige.
- (v) De frittstående tegningsrettene skal tegnes av tegnere som angitt i vedlegg til protokollen fra generalforsamlingen og med den fordeling som der angitt, i samme forhold som de tegner aksjer i Tilbudet, med et antall frittstående tegningsretter som tilsvarer 70% av antall tildelte aksjer. Tegning skal gjøres i separat tegningsdokument.
- (vi) Fristen for å tegne de nye frittstående tegningsrettene skal være 20 september 2021.
- (vii) De frittstående tegningsrettene kan utøves ved skriftlig varsel til Selskapet fra og med 8. november 2023 til og med 22. november 2023.
- (viii) Aksjer som utstedes som følge av utøvelse av de frittstående tegningsrettene gir rett til utbytte fra den dato den aktuelle kapitalforhøyelsen registreres i Foretaksregisteret.
- (ix) Ved splitt eller sammenslåing av Selskapets aksjer skal prisen ved utøvelse av tegningsrettighetene og antallet justeres

(xii) This resolution is conditional on the general meeting approving the board of director's proposals under item 4 and 6.

The decision was unanimous; see the voting result included in Appendix 2 to these minutes.

6. Issuance of warrants series TO 2

The chairperson of the Board presented the proposal in the notice and further that the board proposes that maximum number of warrants series TO 2 referred in the notice are issued.

The general meeting passed the following resolution:

- (i) The Company shall issue 5,390,000 warrants in accordance with the provisions of the Limited Companies Act Chapter 11 III, each identified as "TO 2".
- (ii) Each warrant shall give the right to subscribe for one (1) new share in the Company, nominal value NOK 0.60, at a subscription price of NOK 10.70.
- (iii) No consideration shall be payable for the issuance of the warrants.
- (iv) The warrants will be registered in the Central Securities Depository of Norway (VPS). The warrants are freely transferable.
- (v) The warrants shall be subscribed by subscribers as included in appendix to the minutes from the general meeting and with such distribution as listed therein, and in the same ratio as they subscribe shares in the Offering, with a number of warrants constituting 70% of the number of allocated shares. Subscriptions shall be made in a separate subscription form.
- (vi) The deadline for subscribing the new shares shall be 20 September 2021.
- (vii) The warrants may be exercised by written notice to the Company in the period from and including 8 November 2023 to and including 22 November 2023.
- (viii) Shares to be issued as a result of the exercise of the warrants shall carry rights to dividends from the date on which the relevant capital increase is registered with the Register of Business Enterprises.
- (ix) In the event of any split or consolidation of the Company's shares, the number of warrants and the exercise price shall be adjusted

forholdsmessig. Ved utbytte skal prisen ved utøvelse av tegningsrettighetene justeres krone for krone med utbyttet som betales per aksje. De frittstående tegningsrettene skal ikke gi særskilte rettigheter ved oppløsning eller omdanning av Selskapet.

(x) Dersom Selskapet etter dags dato og før utløpet av fristen for utøvelse av tegningsrettigheter gjennomfører en fondsemisjon skal antall tegningsrettigheter og kursen justeres forholdsmessig på samme måte som for en splitt av Selskapets aksjer.

(xi) Innehaverne av tegningsrettigheter skal for øvrig ikke ha særlige rettigheter ved kapitalforhøyelse eller nedsettelse av aksjekapitalen eller ved ny utstedelse av tegningsrettigheter. Ved fusjon, fisjon eller omdanning skal innehaverne ha stilling som aksjonær som justert for at det ikke er foretatt et aksjeinnskudd.

(xii) Dette vedtaket er betinget av at generalforsamlingen godkjenner styrets forslag under sak 4 og sak 5.

Beslutningen ble truffet enstemmig, jf. avstemningsresultat inntatt som Vedlegg 2 til protokollen.

7. Fullmakt til styret til å forhøye aksjekapitalen

Styrets leder redegjorde for at det er ønskelig at styret gis fullmakt til å forhøye Selskapets aksjekapital med inntil NOK 5 151 293. Fullmakten er lik fullmakten som allerede er vedtatt av generalforsamlingen 28. oktober 2020 og innebærer i så måte kun en rebekreftelse av denne. Det følger av den foreslåtte fullmakten at aksjeeiernes fortrinnsrett til å tegne de nye aksjene vil kunne bli fraveket.

Fullmakten skal legge til rette for fremtidig utstedelse av aksjer for å tilføre selskapet ytterligere kapital eller andre eiendeler, muliggjøre fusjon med eller oppkjøp av andre selskaper samt dekke selskapets forpliktelser herunder forpliktelser knyttet til opsjoner gitt til styre eller ledelse.

Generalforsamlingen traff følgende vedtak:

(i) Styret gis i henhold til aksjeloven § 10-14 (1) fullmakt til å forhøye Selskapets aksjekapital med inntil NOK 5 151 293. Innenfor denne samlede beløpsrammen kan fullmakten benyttes flere ganger.

(ii) Fullmakten gjelder frem til og med 28. oktober 2022.

correspondingly. In case of dividend, the exercise price shall be reduced on a NOK by NOK basis for any dividend paid on each share. The warrants shall not carry any special rights in the event of a liquidation or transformation of the Company.

(x) If the Company after the date of this general meeting carries out a bonus issue, the number of warrants and the subscription price shall be adjusted proportionally in the same manner as for a split of the Company's shares.

(xi) The holders of the warrants shall otherwise have no rights in connection with share issues or reduction of share classes or in connection with issues of additional warrants. In connection with mergers, demergers and transformation, the holders shall have the same rights as a shareholder as adjusted for the share contribution not having been paid in.

(xii) This resolution is conditional on the general meeting approving the board of director's proposals under item 4 and 5.

The decision was unanimous; see the voting result included in Appendix 2 to these minutes.

7. Authorisation to the board of directors to increase the share capital

The chairperson of the Board explained that it is desirable that the board is granted authorisation to increase the Company's share capital by up to NOK 5,151,293. The authorisation is equal to the authorisation already resolved by the general meeting on 28 October 2020. It follows from the proposed authorisation that the shareholders' preferential rights to subscribe to the new shares may be waived.

The proxy shall facilitate for future issuance of shares for contributing additional capital or other assets to the company, to facilitate merger with or acquisitions of other companies and to settle liabilities of the Company, including liabilities derived from the option program for the Board and management.

The general meeting passed the following resolution:

(i) The board of directors is authorized pursuant to the Companies Act § 10-14 (1) to increase the Company's share capital by up to NOK 5.151.293. Subject to this aggregate amount limitation, the authority may be used on more than one occasion.

(ii) The authorisation is valid until and including 28 October 2022.

(iii) Aksjeeiernes fortrinnsrett til de nye aksjene etter aksjeloven § 10-4 skal kunne fravikes, jf. aksjeloven § 10-5.

(iv) Fullmakten omfatter kapitalforhøyelse mot innskudd i penger og mot innskudd i andre eiendeler enn penger. Fullmakten omfatter rett til å pådra Selskapet særlige plikter, jf. aksjeloven § 10-2 samt fusjon etter asl. §13-5.

(v) Fullmakten erstatter tidligere tildelte fullmakter til kapitalforhøyelse.

Beslutningen ble truffet enstemmig, jf. avstemningsresultat inntatt som Vedlegg 2 til protokollen.

(iii) The shareholders' preferential rights to new shares pursuant to section 10-4 of the Private Limited Companies Act may be waived, cf. the Private Limited Companies Act section 10-5.

(iv) The authority covers capital increases against contributions in cash and contributions other than in cash. The authority covers the right to incur special obligations for the Company, ref. § 10-2 of the Companies Act and merger pursuant to the Companies Act § 13-5.

(v) The authorisation replaces previously granted authorisations to increase the share capital.

The decision was unanimous; see the voting result included in Appendix 2 to these minutes.

8. Fratredelse av varamedlem til styret

Styrets leder redegjorde for forslaget i innkallingen.

Generalforsamlingen traff følgende vedtak:

Det skal ikke være varamedlemmer til styret. Giovanni Magni fratrer dermed som varamedlem.

Beslutningen ble truffet enstemmig, jf. avstemningsresultat inntatt som Vedlegg 2 til protokollen.

8. Resignation of the deputy member of the Board

The chairperson of the Board presented the proposal in the notice.

The general meeting passed the following resolution:

There shall no longer be deputy members to the Board. Accordingly, Giovanni Magni resigns the role as deputy.

The decision was unanimous; see the voting result included in Appendix 2 to these minutes.

In case of discrepancies between the Norwegian text and the English translation, the Norwegian text shall prevail.

Oslo, 20 September 2021

Kathryn M. Baker
Møteleder/Chairperson

Tore Grøttum
Medsignerer/Co-signor

Vedlegg:

- 1: Liste over møtende aksjonærer
- 2: Oversikt over stemmeavgivning i den enkelte sak
- 3: Liste over tegnere

Appendix:

- 1: List of attending shareholders
- 2: Overview of votes for each agenda item
- 3: List of subscribers



Verification

Transaction 09222115557454032800

Document

210920 EGM minutes_final

Main document

7 pages

Initiated on 2021-09-20 14:49:26 CEST (+0200) by Genetic Analysis AS (GAA)

Finalised on 2021-09-20 15:20:23 CEST (+0200)

Initiator

Genetic Analysis AS (GAA)

Genetic Analysis AS

Company reg. no. 993373575

scrive+6bee1cd8-2030-11eb-8954-

135b9b883ce6@ownersroom.com

Signing parties

Tore Grøttum (TG)

tg@genetic-analysis.com

Signed 2021-09-20 14:53:24 CEST (+0200)

kbake@online.no Kathryn M Baker (kKMB)

kbake@online.no

Signed 2021-09-20 15:20:23 CEST (+0200)

This verification was issued by Scrive. Information in italics has been safely verified by Scrive. For more information/evidence about this document see the concealed attachments. Use a PDF-reader such as Adobe Reader that can show concealed attachments to view the attachments. Please observe that if the document is printed, the integrity of such printed copy cannot be verified as per the below and that a basic print-out lacks the contents of the concealed attachments. The digital signature (electronic seal) ensures that the integrity of this document, including the concealed attachments, can be proven mathematically and independently of Scrive. For your convenience Scrive also provides a service that enables you to automatically verify the document's integrity at: <https://scrive.com/verify>

