

Genetic Analysis AS

Org. nr. 993 373 575

Protokoll fra ordinær generalforsamling 2024

Det ble avholdt ordinær generalforsamling i Genetic Analysis AS, org. nr. 993 373 575 ("**Selskapet**"), tirsdag den 14 mai 2024 i Selskapets lokaler i Ulvenveien 80, Oslo.

Dagsorden:

1. Åpning av generalforsamlingen

Generalforsamlingen ble åpnet av styreleder Per Matsson, som tok opp fortegnelsen over fremmøtte aksjonærer. Til sammen var 14 766 962 aksjer av Selskapets 42 157 355 aksjer til stede, tilsvarende 35,03% av aksjene og stemmene i Selskapet, jfr. **Vedlegg 1** til denne protokollen.

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

Styreleder Per Matsson ble valgt som møteleder, og Jethro Holter ble valgt til å medundertegne protokollen sammen med møteleder.

Beslutningen var enstemmig.

3. Godkjenning av innkallingen og dagsorden

Innkallingen og dagsorden ble godkjent.

Beslutningen var enstemmig.

4. Godkjenning av årsregnskapet og styrets årsberetning for Genetic Analysis AS for 2023, herunder disponering av årets resultat

I samsvar med styrets forslag fattet generalforsamlingen følgende vedtak:

Årsregnskapet og styrets årsberetning for Selskapet for 2023 godkjennes, herunder styrets forslag til disponering av årets resultat.

Beslutningen var enstemmig.

Minutes of annual general meeting 2024

The annual general meeting of Genetic Analysis AS, org. no. 993 373 575 (the "**Company**"), was held on Tuesday 14th May 2024 at the Company's premises at Ulvenveien 80, Oslo.

Agenda:

1. Opening of the meeting

The meeting was opened by chairperson Per Matsson, who recorded the list of attending shareholders. In total 14 766 962 shares out of the Company's 42 157 355 shares were present, corresponding to 35,03% of the total number of shares and votes of the Company, cf. **Appendix 1** to these minutes.

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

Chairperson Per Matsson was elected to chair the general meeting, and Jethro Holter was elected to co-sign the minutes with the chairperson.

The resolution was unanimous.

3. Approval of the notice and the agenda

The notice and the agenda were approved.

The resolution was unanimous.

4. Approval of the annual accounts and directors' report of Genetic Analysis AS for 2023, including allocation of the result of the year

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

The annual accounts and the director's report for the Company for 2023 are approved, including the board of directors' proposal for allocation of the result of the year.

The resolution was unanimous.

5. Godkjenning av Honorar til Selskapets revisor

I samsvar med styrets forslag fattet generalforsamlingen følgende vedtak:

Honorar til Selskapets revisor for regnskapsåret 2023 godkjennes i samsvar med de opplysninger som fremgår i årsregnskapet for Selskapet for 2023.

Beslutningen var enstemmig.

6. Valg av medlemmer til styret

I tråd med valgkomiteens forslag fattet generalforsamlingen vedtak om å velge følgende styremedlemmer for en periode frem til neste generalforsamling:

Selskapets styre for perioden frem til neste ordinære generalforsamling i Selskapet skal være:

- Jethro Holter, styreleder
- Camilla Huse Bondesson, styremedlem
- Marie Buchmann, styremedlem
- Thorvald Steen, styremedlem
- Rune Sørum, styremedlem
- Richard Kurtz, styremedlem

Beslutningen var enstemmig.

5. Approval of Remuneration to the Company's auditor

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

Remuneration to the Company's auditor for the accounting year of 2023 is approved in accordance with the information presented in the annual accounts for the Company for 2023.

The resolution was unanimous.

6. Election of members to the board of directors

In accordance with the nomination committee's proposal, the general meeting decided to elect the following board members for a period until the next annual general meeting:

The Company's board of directors for the period until the next annual general meeting in the Company shall be:

- Jethro Holter, chairperson
- Camilla Huse Bondesson, board member
- Marie Buchmann, board member
- Thorvald Steen, board member
- Rune Sørum, board member
- Richard Kurtz, board member

The resolution was unanimous.

7. Honorar til Selskapets styre

I tråd med valgkomiteens forslag fattet generalforsamlingen følgende vedtak om honorar til styremedlemmene:

I perioden frem til neste ordinære generalforsamling gjelder følgende styrehonorar:

*Jethro Holter – Styreleder;
Styrehonorar NOK 400 000 per år*

*Camilla Huse Bondesson – Styremedlem;
Styrehonorar NOK 125 000 per år*

*Marie Buchmann – Styremedlem;
Styrehonorar NOK 125 000 per år*

*Thorvald Steen – Styremedlem;
Styrehonorar NOK 125 000 per år*

*Rune Sørum – Styremedlem;
Styrehonorar NOK 125 000 per år*

Det foreslås ingen godtgjørelse til styrets øvrige medlemmer.

Beslutningen var enstemmig.

8. Valg av valgkomite

I tråd med styrets forslag fattet generalforsamlingen vedtak om å velge følgende medlemmer til valgkomiteen:

I perioden frem til neste ordinære generalforsamling i Selskapet skal valgkomiteen bestå av følgende medlemmer:

- *Kari Stenersen (leder)*
- *Svein Lien*
- *Eilert Aamodt*

Beslutningen var enstemmig.

7. Remuneration to the Company's board of directors

In accordance with the nomination committee's proposal, the general meeting adopted the following resolution regarding remuneration to the Board members:

In the period until the next ordinary general meeting, the following board remuneration applies:

*Jethro Holter – Chairperson;
Remuneration of NOK 400.000 per year*

*Camilla Huse Bondesson – Board member;
Remuneration of NOK 125.000 per year*

*Marie Buchmann – Board member;
Remuneration of NOK 125.000 per year*

*Thorvald Steen – Board member;
Remuneration of NOK 125.000 per year*

*Rune Sørum – Board member;
Remuneration of NOK 125.000 per year*

No remuneration for the other board members.

The resolution was unanimous.

8. Election of nomination committee

In accordance with the board's proposal, the general meeting resolved to elect the following members for the nomination committee:

In the period until the next annual general meeting in the Company, the nomination committee shall consist of the following members:

- *Kari Stenersen (chairperson)*
- *Svein Lien*
- *Eilert Aamodt*

The resolution was unanimous.

9. Honorar til Selskapets valgkomite

I tråd med styrets forslag fattet generalforsamlingen vedtak om følgende godtgjørelse til valgkomiteen:

I perioden frem til neste ordinære generalforsamling gjelder følgende honorar for medlemmer av valgkomiteen:

*Leder av valgkomiteen: NOK 30 000 per år.
Øvrige medlemmer: NOK 15.000 per år.*

Beslutningen var enstemmig.

10. Generell fullmakt til styret til å forhøye aksjekapitalen

Styret foreslo at generalforsamlingen gir styret en fullmakt til å øke Selskapets aksjekapital med et beløp på inntil NOK 5.058.882,00 som tilsvarer cirka 20% av Selskapets aksjekapital. Formålet med fullmakten er å gi styret fleksibilitet til å utstede nye aksjer raskt i forbindelse med, for eksempel, oppgjør av vederlag i oppkjøp og andre strategiske transaksjoner for Selskapet, samt for å styrke Selskapets egenkapital.

For å sikre at fullmakten kan brukes i samsvar med sitt formål, foreslo styret at fullmakten gir styret adgang til å fravike eksisterende aksjonærs fortrinnsrett.

I tråd med styrets forslag fattet generalforsamlingen følgende vedtak:

- i. Styret gis i henhold til aksjeloven § 10-14 (1) fullmakt til å forhøye Selskapets aksjekapital med inntil NOK 5.058.882,00. Innenfor denne samlede beløpsrammen kan fullmakten benyttes flere ganger.*
- ii. Fullmakten gjelder frem til ordinær generalforsamling i Selskapet i 2025, senest til 30. juni 2025.*

9. Remuneration to the Company's nomination committee

In accordance with the board's proposal, the general meeting adopted the following resolution regarding remuneration to the nomination members:

In the period until the next annual general meeting, the following remuneration for members of the nomination committee applies:

*Chair of the nomination committee: NOK 30.000 per year.
Other members: NOK 15.000 per year.*

The resolution was unanimous.

10. General authorisation to the board of directors to increase the share capital

The board of directors proposes that the general meeting grants the board of directors an authorization to increase the Company's share capital with an amount of up until NOK 5,058,882.00, which equals approximately 20% of the Company's share capital. The purpose of the authorisation is to provide the board of directors with flexibility to issue new shares as, e.g., consideration in acquisitions and other strategic transactions for the Company, as well as in strengthening the Company's share capital.

To ensure that the authorization can be used in accordance with its purpose, the board proposed that the authorization grants the board the right to deviate from existing shareholders' preferential rights.

In accordance with the board's proposal, the general meeting adopted the following resolution:

- i. The board of directors is authorised pursuant to section 10-14 (1) of the Norwegian Private Limited Companies Act to increase the Company's share capital by up to NOK 5,058,882.00. Subject to said limitation on the aggregate amount, the authorisation may be used on one or more occasions.*
- ii. The authorisation is valid until the annual general meeting in 2025, on 30 June 2025 at the latest.*

- iii. Aksjonærenes 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 beslutning om fusjon etter aksjeloven § 13-5.
- v. Med virkning fra tidspunktet for registrering av denne fullmakten i Foretaksregisteret trekkes alle tidligere tildelte styrefullmakter til å forhøye aksjekapitalen tilbake.

Beslutningen var enstemmig.

11. Fullmakt til styret til å erverve egne aksjer

Selskapet har en fullmakt til å erverve egne aksjer i Selskapet som utløper 30. juni 2024. Fullmakten tilsvarer cirka 10% av Selskapets aksjekapital på det tidspunktet den ble vedtatt.

En tilbakekjøpsfullmakt gir Selskapet fleksibilitet til strategisk bruk av egne aksjer i Selskapets og aksjonærenes beste. Fullmakten kan også brukes til å levere aksjer ved utøvelse av opsjoner av styremedlemmer eller ansatte. Det ble derfor foreslått at generalforsamlingen godkjenner en fornyet fullmakt til å kjøpe tilbake egne aksjer med pålydende verdi på inntil NOK 2.529.441,00, tilsvarende cirka 10% av Selskapet eksisterende aksjekapital.

I tråd med styrets forslag fattet generalforsamlingen følgende vedtak:

- i. Styret gis i henhold til aksjeloven § 9-4 fullmakt til på vegne av Selskapet å erverve aksjer i Selskapet ("egne aksjer")

- iii. The shareholders' preferential rights to new shares pursuant to section 10-4 of the Norwegian Private Limited Companies Act may be deviated cf. section 10-5 of the Norwegian Private Limited Companies Act.
- iv. The authorisation comprises share capital increases against contributions in cash and contributions other than in cash. The authorisation comprises the right to incur special obligations for the company cf. section 10-2 of the Norwegian Private Limited Companies Act, as well as decisions on merger pursuant to section 13-5 of the Norwegian Private Limited Companies Act.
- v. With effect from the time of registration of this authority with the Norwegian Register of Business Enterprises, all previous authorities to the board of directors to increase the share capital are revoked.

The resolution was unanimous.

11. Authorisation to the board of directors to acquire own shares

The Company has an authorization to acquire own shares in the Company that expires on 30 June 2024. The authorisation equals approximately 10% of the Company's share capital at the time it was resolved.

An authorisation to acquire own shares provides the Company with flexibility to strategically use own shares in the Company and the shareholders' best interests. The authorisation may also be used to deliver shares upon exercise of options by board members or employees. It was therefore proposed that the general meeting approves a renewed authorisation to acquire own shares with a nominal value of up to NOK 2,529,441.00, equalling approximately 10% of the Company's existing share capital.

In accordance with the board's proposal, the general meeting adopted the following resolution:

- i. Pursuant to section 9-4 of the Norwegian Private Limited Liability Companies Act, the board of directors is authorised to acquire shares in the Company ("treasury

med en samlet pålydende verdi på inntil NOK 2.529.441,00.

- ii. Ved erverv av egne aksjer kan det ikke betales et vederlag per aksje som er mindre enn NOK 0,60 eller som overstiger NOK 10.
- iii. Erverv og avhendelse av aksjer kan skje slik styret finner hensiktsmessig.
- iv. Fullmakten gjelder frem til neste ordinære generalforsamling i Selskapet i 2025, dog senest 30. juni 2025.
- v. Denne fullmakten erstatter fullmakten til erverv av egne aksjer vedtatt av generalforsamlingen den 11. mai 2023 (registrert i Foretaksregisteret den 13. juli 2023) fra tidspunktet denne fullmakten registreres i Foretaksregisteret.

Beslutningen var enstemmig.

12. Utvidelse av opsjonsprogram

Styret ønsket å utvide det eksisterende opsjonsprogrammet i Selskapet med ytterligere 1 600 000 opsjoner.

I tråd med styrets forslag fattet generalforsamlingen følgende vedtak:

Selskapets opsjonsprogram utvides slik at ledelsen og øvrige ansatte kan gis en samlet rett til å erverve inntil 1 600 000 aksjer i Selskapet. Tildeling av opsjoner skal gjøres av styret, og hver opsjon skal gi rett til å tegne en aksje i Selskapet til det styret vurderer som antatt markedsverdi på tidspunktet for utstedelse av opsjonen.

Beslutningen var enstemmig.

shares") on behalf of the Company with a total nominal value of up to NOK 2,529,441.00.

- ii. In the acquisition of own shares, no consideration can be paid per share that is less than NOK 0.60 or above NOK 10.
- ii. Acquisition and sale of own shares may be done as the board of directors deems appropriate.
- iv. The authorization is valid until the next annual general meeting of the Company in 2025, however no later than 30 June 2025.
- iii. This authorisation replaces the authorisation to acquire own shares resolved by the general meeting on 11 May 2023 (as registered with the Norwegian Register of Business Enterprises on 13 July 2023) from such time this authorisation is registered with the Norwegian Register of Business Enterprises.

The resolution was unanimous.

12. Extension of share option program

The board of directors wished to extend the existing share option program in the Company with an additional 1,600,000 share options.

In accordance with the board's proposal, the general meeting adopted the following resolution:

The Company's option program is expanded so that management and other employees can be given a total right to acquire up to 1 600 000 shares in the Company. The allocation of options shall be made by the board of directors, and each option shall entitle the holder to subscribe for a share in the Company to the value the board of directors considers as the estimated market value at the time of issue of the option.

The resolution was unanimous.

13. Fullmakt til styret til å forhøye aksjekapitalen i forbindelse med Selskapets opsjonsprogram

Det er ønskelig at styret gis fullmakt til å forhøye Selskapets aksjekapital med inntil NOK 2.023.550,00, tilsvarende cirka 8% av Selskapets aksjekapital.

Fullmakten skal legge til rette for fremtidig utstedelse av aksjer for forpliktelser knyttet til eksisterende og/eller nye opsjoner gitt til ledelse og ansatte under Selskapets opsjonsprogram samt eksisterende opsjoner gitt til styremedlemmer.

I tråd med styrets forslag fattet generalforsamlingen følgende vedtak:

- i. Styret gis i henhold til aksjeloven § 10-14 (1) fullmakt til å forhøye Selskapets aksjekapital med inntil NOK 2.023.550. Innenfor denne samlede beløpsrammen kan fullmakten benyttes flere ganger.*
- ii. Fullmakten gjelder frem til neste ordinære generalforsamling i Selskapet i 2025, dog senest 30. juni 2025.*
- 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.*

Beslutningen var enstemmig.

Da det ikke var flere saker på dagsorden, ble møtet avsluttet.

13. Authorisation to the board of directors to increase the share capital in connection with the Company's share option program

It is desirable that the board is granted authorisation to increase the Company's share capital by up to NOK 2,023,550.00, equalling approximately 8% of the Company's share capital.

The proxy shall facilitate for future issuance of shares for liabilities derived from existing and/or new options granted to management and employees under the Company's share option program as well as existing options granted to board members.

In accordance with the board's proposal, the general meeting adopted the following resolution:

- i. The board of directors is authorized pursuant to section 10-14 (1) of the Norwegian Private Limited Companies Act to increase the Company's share capital by up to NOK 2,023,550.00 Subject to this aggregate amount limitation, the authority may be used on more than one occasion.*
- ii. The authorization is valid until the next annual general meeting of the Company in 2025, however no later than 30 June 2025.*
- 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 authorisation comprises the right to incur special obligations for the company cf. section 10-2 of the Norwegian Private Limited Companies Act, as well as decisions on merger pursuant to section 13-5 of the Norwegian Private Limited Companies Act.*

The resolution was unanimous.

As there were no further matters on the agenda the meeting was adjourned.

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



Per Matsson
Møteleder / Chairperson



Jethro Holter
Medundertegner / Co-signer

Vedlegg/Appendix 1: Fortegnelse over representerte aksjonærer/ List of represented shareholders

Vedlegg/Appendix 2: Stemmeprotokoll fra de representerte aksjonærer/ Voting protocol from represented shareholders