

## Genetic Analysis AS

### Innkalling til ekstraordinær generalforsamling

Det innkalles herved til ekstraordinær generalforsamling i Genetic Analysis AS ("**Selskapet**").

Generalforsamlingen blir avholdt i Selskapets lokaler i Kabelgata 8, 0580 Oslo den **20. september 2021 kl. 14:00.**

**Vennligst merk:** Grunnet koronapandemien og møterestriksjoner oppfordres aksjonærer til å ikke møte fysisk på generalforsamlingen. Aksjonærer oppfordres til å avgi fullmakt. Det vil være mulig å delta på generalforsamlingen elektronisk gjennom Microsoft Teams. Vennligst se ytterligere informasjon under overskriften "*Registreringsprosedyrer og generell informasjon*".

#### Dagsorden:

1. **Åpning av generalforsamlingen ved styrets leder**
2. **Valg av møteleder og en person til å medundertegne protokollen**

Styret foreslår at styrets leder Kathryn M Baker velges til møteleder.

3. **Godkjenning av innkallingen og dagsorden**
4. **Kapitalforhøyelse i forbindelse med notering av selskapets aksjer på Spotlight Stock Market**

I forkant av den planlagte noteringen av Selskapets aksjer og frittstående tegningsretter på Spotlight Stock Market foreslår styret at det gjennomføres en emisjon av aksjer og frittstående tegningsretter serie TO 1 og TO 2 i Selskapet ("**Tilbudet**"). Tilbudet er en forutsetning for å kunne gjennomføre noteringen og skal sørge for større spredning av selskapets aksjer for derigjennom å legge til rette for bedre likviditet i omsetningen av Selskapets aksjer etter den planlagte noteringen.

Tilbudet vil rettes mot nye investorer som er tildelt aksjer og frittstående tegningsretter i en plassering tilrettelagt av Sedermera Fondkommission, som er

### Notice of an extraordinary general meeting

Notice is hereby served of an extraordinary general meeting of Genetic Analysis AS (the "**Company**").

The general meeting will be held in the Company's offices in Kabelgata 8, 0580 Oslo **on 20 September 2021 at 14:00 hrs.**

**Please note:** Due to the corona pandemic and meeting restrictions, shareholders are urged not to attend the general meeting in person. Shareholders are urged to deliver a proxy. It will be possible to participate at the general meeting electronically through Microsoft Teams. Please refer to further information under the heading "*Registration procedures and general information*".

#### Agenda:

1. **Opening of the general meeting by the chairperson of the board**
2. **Election of a chairperson and a person to co-sign the minutes**

The board proposes that the chairperson of the board, Ms. Kathryn M Baker is elected as chairperson of the meeting.

3. **Approval of the notice and the agenda**
4. **Share capital increase in connection with listing of the company's shares on Spotlight Stock Market**

In advance of the planned listing of the Company's shares and warrants of series TO 1 and TO 2 on Spotlight Stock Market, the Board proposes a placement of shares and warrants in the Company (the "**Offering**"). The Offering is required in order to carry out the listing and shall ensure larger spread of the shares to facilitate for better liquidity in the Company's shares following the planned listing.

The Offering will be directed towards new investors who have been allocated shares and warrants in an offering managed by Sedermera Fondkommission,

engasjert som svensk finansiell rådgiver for Selskapet (den "**Finansielle Rådgiveren**") i forbindelse med Tilbudet og noteringsprosessen. Styret foreslår derfor at eksisterende aksjonærs fortrinnsrett til tegning av aksjer og frittstående tegningsretter fravikes ved Tilbudet, jf. aksjeloven § 10-5 og § 11-3. Tilbudsperioden for tilbudet løper fra 30. august 2021 til 13. september 2021. Styret vil gjennomføre allokering av aksjer i Tilbudet i forkant av den ekstraordinære generalforsamlingen den 20. september 2021, betinget av generalforsamlingens vedtak om kapitalforhøyelse.

Samlet tegningsbeløp ("**Samlet Tegningsbeløp**") som skal hentes inn av Selskapet ved Tilbudet avhenger av bestillinger mottatt og styrets allokering, men vil være maksimum NOK 60 060 000. Samlet Tegningsbeløp vil besluttes av styret i forkant av Generalforsamlingen, betinget av generalforsamlingens vedtak om kapitalforhøyelse og utstedelse av frittstående tegningsretter i Tilbudet. Antall aksjer som skal utstedes i Tilbudet ("**Eksakt Antall Emisjonsaksjer**") vil tilsvare Samlet Tegningsbeløp delt på tegningskursen per aksje på NOK 7,80. Eksakt Antall Emisjonsaksjer vil være maksimum 7 700 000 og maksimal aksjekapitalforhøyelse vil være NOK 4 620 000, tilsvarende Eksakt Antall Emisjonsaksjer multiplisert med pålydende NOK 0,60 per aksje.

Styrets justerte forslag til kapitalforhøyelsesvedtak inneholdende Eksakt Antall Emisjonsaksjer og korresponderende aksjekapitalforhøyelse samt Samlet Tegningsbeløp, i samsvar med ovennevnte, vil presenteres i generalforsamlingen.

Aksjer kan bare tegnes i kombinasjon med frittstående tegningsretter som tegnes uten vederlag og gir rett til å tegne én (1) ny aksje i Selskapet, pålydende verdi NOK 0,60, til en tegningskurs på NOK 9,30 i perioden fra og med 2. november 2022 til og med 16. november 2022 (serie "**TO 1**") og frittstående tegningsretter som gir rett til å tegne én (1) ny aksje i Selskapet, pålydende verdi NOK 0,60, til en tegningskurs på NOK 10,70 i perioden fra og med 8. november 2023 til og med 22. november 2023 (serie "**TO 2**"), med forholdstallene 10 aksjer : 6 frittstående tegningsretter serie TO 1 : 7 frittstående tegningsretter serie TO 2. Det eksakte antall frittstående tegningsretter serie TO 1 i Tilbudet vil fastsettes av styret i forkant av generalforsamlingen innenfor et maksimalt antall på 4 620 000 og tilsvarende for frittstående tegningsretter serie TO 2 med et maksimalt antall på 5 390 000, betinget av generalforsamlingens godkjenning.

which have been engaged as Swedish financial advisor for the Company (the "**Financial Advisor**") in connection with the Offering and the listing process. The Board accordingly proposes that the existing shareholders preferential rights to subscribe for shares and warrants is set aside in the Offering, cf. the Private Limited Companies Act § 10-5 and § 11-3. The offer period for the Offering is from 30 August 2021 to 13 September 2021. The Board will carry out allocation of shares in the Offering in advance of the extraordinary general meeting on 20 September 2021, conditional on the general meeting resolving a share capital increase.

The total subscription ("**Total Subscription Amount**") to be raised by the Company in the Offering depends on the applications received and the allocation decision by the board, but will be maximum NOK 60,060,000. The Total Subscription Amount will be determined by the Board in advance of the general meeting's approval of the share capital increase and issuance of warrants in the Offering. The number of shares to be issued in the Offering ("**Exact Number of Offer Shares**") will correspond to the Total Subscription Amount divided by the subscription price of NOK 7.80 per share. Exact Number of Offer Shares will be maximum 7,700,000 and maximum share capital increase will be NOK 4,620,000, corresponding to Exact Number of Offer Shares multiplied with the par value of NOK 0.60 per share.

The Board's adjusted proposal for a resolution to increase the share capital will include the Exact Number of Offer Shares and the corresponding share capital increase as well as Total Subscription Amount, in accordance with what is outlined above, and will be presented at the general meeting.

Shares can only be subscribed in combination with warrants which are subscribed without consideration and provides for a right to subscribe for one (1) new share in the Company, par value NOK 0,60, at a subscription price of NOK 9,30 in the period from and including 2 November 2022 to and including 16 November 2022 (series "**TO 1**") and warrants which are subscribed without consideration and provides for a right to subscribe for one (1) new share in the Company, par value NOK 0,60, at a subscription price of NOK 10,70 in the period from and including 8 November 2023 to and including 22 November 2023 (series "**TO 2**"), with the ratio 10 shares : 6 warrants series TO 1 : 7 warrants series TO 2. The exact number of warrants series TO 1 in the Offering will be determined by the Board in advance of the general meeting within a maximum number of 4,620,000 and correspondingly for warrants series TO 2 limited to maximum 5,390,000, subject the general meeting's approval.

De nye aksjene og frittstående tegningsrettene i Tilbudet vil tegnes av banker som skal viderelevere aksjene og de frittstående tegningsrettene til investorer som styret har vedtatt betinget allokering til i forkant av generalforsamlingen.

Styrets forslag til vedtak om utstedelse av frittstående tegningsretter er inntatt under sak 5 og 6.

Formålet med Tilbudet tilsier at eksisterende aksjonærs fortrinnsrett til å tegne aksjer og frittstående tegningsretter settes til side.

På ovennevnte bakgrunn foreslår styret at Generalforsamlingen treffer følgende vedtak om kapitalforhøyelse:

- (i) *"Selskapets aksjekapital økes med NOK [ ] ved utstedelse av [ ] nye aksjer, hver pålydende NOK 0,60.<sup>1</sup>*
- (ii) *Tegningskursen per aksje skal være NOK 7,80 per aksje.*
- (iii) *Eksisterende aksjonærs fortrinnsrett til å tegne nye aksjer etter aksjeloven § 10-4 (1) fravikes i tråd med aksjeloven § 10-5.*
- (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.*
- (v) *Fristen for å tegne de nye aksjene skal være 20. september 2021.*
- (vi) *Det totale tegningsbeløpet skal betales til en spesifikk bankkonto for aksjeemisjonsformål innen 21. september 2021.*
- (vii) *De nye aksjene skal gi rett til utbytte og andre aksjonærrettigheter fra registreringstidspunktet for kapitalforhøyelsen i Foretaksregisteret.*
- (viii) *Selskapets kostnader knyttet til Tilbudet er estimert til å utgjøre ca. MNOK 5,4 eks. MVA.*
- (ix) *§ 4 i Selskapets vedtekter skal endres for å reflektere aksjekapitalen og antall aksjer etter kapitalforhøyelsen.*

The new shares and warrants in the Offering will be subscribed by banks that shall redistribute the shares and warrants to investors that the Board has approved conditional allocations to in advance of the general meeting.

The Board's proposed resolutions on issuance of warrants are included under item 5 and 6.

The purpose of the Offering indicates that the existing shareholders' preferential rights to subscribe for shares and warrants are set aside.

Based on the above, the Board proposes that the General Meeting passes the following resolution to increase the share capital:

- (i) *"The Company's share capital is increased with NOK [ ] by issuance of [ ] new shares, each of par value NOK 0.60.<sup>2</sup>*
- (ii) *The subscription price shall be NOK 7.80 per share.*
- (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.*
- (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.*
- (v) *The deadline for subscribing the new shares shall be 20 September 2021.*
- (vi) *The total subscription amount shall be paid to a separate bank account for share issue purposes within 21 September 2021.*
- (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.*
- (viii) *The Company's expenses in relation to the Private Placement is estimated to about MNOK 5,4 ex. VAT.*
- (ix) *§ 4 in the Company's articles shall be amended to reflect the share capital and number of*

<sup>1</sup> Forslaget vil endres av styret i forkant av den ekstraordinære generalforsamlingen for å inkludere eksakt økning i aksjekapital og et tilsvarende antall aksjer, fastsatt av Styret på bakgrunn av investorinteresse i Tilbudet, oppad begrenset til 7 700 000 aksjer tilsvarende en aksjekapitaløkning på maksimum NOK 4 620 000. Det endrede forslaget vil bli presentert i generalforsamlingen.

<sup>2</sup> The proposal will be amended by the Board in advance of the general meeting to include an exact increase of share capital and a corresponding number of shares, determined by the Board on the basis of investor interest in the Offering, limited to 7,700,000 shares corresponding to a maximum share capital increase of NOK 4,620,000. The amended proposal will be presented in the general meeting.

shares in the Company after the share capital increase".

(x) Dette vedtaket er betinget av at generalforsamlingen godkjenner styrets forslag under sak 5 og sak 6."

(x) This resolution is conditional on the general meeting approving the board of director's proposals under item 5 and 6."

## 5. Utstedelse av frittstående tegningsretter serie TO 1

Med henvisning til forslaget som er omtalt under sak 4 og tilhørende begrunnelse, foreslår styret at generalforsamlingen treffer vedtak om utstedelse av frittstående tegningsretter serie TO 1 som angitt i det følgende:

- (i) Selskapet skal utstede [●] frittstående tegningsretter i henhold til reglene i aksjeloven kapittel 11 III, hver omtalt som "TO 1".<sup>3</sup>
- (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

## 5. Issuance of warrants series TO 1

With reference to the proposal discussed under item 4 and related reasoning, the Board proposes that the general meeting passes a resolution to issue warrants series TO 1 as included below:

- (i) The Company shall issue [●] warrants in accordance with the provisions of the Limited Companies Act Chapter 11 III, each identified as "TO 1".<sup>4</sup>
- (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

<sup>3</sup> Forslaget vil endres av styret i forkant av den ekstraordinære generalforsamlingen for å inkludere eksakt antall frittstående tegningsretter, fastsatt av Styret på bakgrunn av investorinteresse i Tilbudet, oppad begrenset til 4 620 000 frittstående tegningsretter, og med et antall som tilsvarer 60% av det antall aksjer som vedtas utstedt i sak 4. Det endrede forslaget vil bli presentert i generalforsamlingen.

<sup>4</sup> The proposal will be amended by the Board in advance of the general meeting to include an exact number of independent subscription rights, determined by the Board on the basis of investor interest in the Offering, limited to 4,620,000 independent subscription rights and with a number corresponding to 60% of the number of shares resolved to be issued under item 4. The amended proposal will be presented in the general meeting.

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 6."

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

## 6. Utstedelse av frittstående tegningsretter serie TO 2

Med henvisning til forslaget som er omtalt under sak 4 og tilhørende begrunnelse, foreslår styret at generalforsamlingen treffer vedtak om utstedelse av frittstående tegningsretter serie TO 2 som angitt i det følgende:

- (i) Selskapet skal utstede [●] frittstående tegningsretter i henhold til reglene i aksjeloven kapittel 11 III, hver omtalt som "TO 2".<sup>5</sup>
- (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

## 6. Issuance of warrants series TO 2

With reference to the proposal discussed under item 4 and related reasoning, the Board proposes that the general meeting passes a resolution to issue warrants series TO 2 as included below:

- (i) The Company shall issue [●] warrants in accordance with the provisions of the Limited Companies Act Chapter 11 III, each identified as "TO 2".<sup>6</sup>
- (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

<sup>5</sup> Forslaget vil endres av styret i forkant av den ekstraordinære generalforsamlingen for å inkludere eksakt antall frittstående tegningsretter, fastsatt av Styret på bakgrunn av investorinteresse i Tilbudet, oppad begrenset til 5 390 000 frittstående tegningsretter, og med et antall som tilsvarer 70% av det antall aksjer som vedtas utstedt i sak 4. Det endrede forslaget vil bli presentert i generalforsamlingen.

<sup>6</sup> The proposal will be amended by the Board in advance of the general meeting to include an exact number of independent subscription rights, determined by the Board on the basis of investor interest in the Offering, limited to 5,390,000 independent subscription rights and with a number corresponding to 60% of the number of shares resolved to be issued under item 4. The amended proposal will be presented in the general meeting.

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 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."

## **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

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 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."

## **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

forpliktelser herunder forpliktelser knyttet til opsjoner gitt til styre eller ledelse.

Styret foreslår at generalforsamlingen treffer 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.*

*(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.*

*(vi) Fullmakten erstatter tidligere tildelte fullmakter til kapitalforhøyelse.*

## **8. Fratredelse av varamedlem til styret**

Styret foreslår at det ikke lenger skal være varamedlemmer til styret og dermed at Giovanni Magni fratrer som varamedlem til styret.

### Registreringsprosedyrer og generell informasjon

Grunnet koronapandemien og møtrestriksjoner oppfordres aksjonærer til å ikke delta fysisk på generalforsamlingen.

Aksjonærer oppfordres til å gi fullmakt med eller uten stemmeinstruks per sak til styrets leder eller den hun utpeker, slik det fremgår av Vedlegg 1 til denne innkallingen. Det anmodes om at slik fullmakt sendes per e-post til Ronny Hermansen, e-mail: rh@genetic-analysis.com slik at den mottas innen klokken 09:00 mandag 20 september 2021.

Aksjonærer som ønsker å delta i den ekstraordinære generalforsamlingen selv eller ved en representant anmodes om å registrere deltagelse ved melding til rh@genetic-analysis.com slik at den mottas innen klokken 09:00 mandag 20 september 2021.

Det vil være mulig, og anbefales, å delta på generalforsamlingen elektronisk gjennom Microsoft Teams. Vennligst kontakt Ronny Hermansen på

Company, including liabilities derived from the option program for the Board and management.

The Board proposes that the general meeting passes 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) 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.*

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

## **8. Resignation of the deputy member of the Board**

The Board proposes that there shall no longer be a deputy member to the Board and accordingly that Giovanni Magni resigns the role as deputy board member.

### Registration procedures and general information:

Due to the corona pandemic and meeting restrictions, shareholders are urged not to attend the general meeting in person.

Shareholders are urged to provide a proxy with or without voting instructions per item to the chairperson of the board or any person appointed by her as set out in Appendix 1 to this notice. It is requested that such proxy is sent to Ronny Hermansen, e-mail: rh@genetic-analysis.com in time to be received within 09.00am on Monday 20 September 2021.

Shareholders who wish to attend the Extraordinary General Meeting in person or with a representative are requested to register attendance by notice to rh@genetic-analysis.com in time to be received within 09.00am on Monday 20 September 2021.

It will be possible, and is recommended, to participate at the general meeting electronically through Microsoft Teams. Please contact Ronny Hermansen

rh@genetic-analysis.com innen samme frist for å motta Teams-invitasjon.

Det er ikke inntruffet hendelser etter siste balansedag som er av vesentlig betydning for Selskapet. Selskapets årsrapport, Styrets årsberetning, og revisjonsberetning for siste år og senere delårsregnskap samt vedleggene til denne innkallingen er tilgjengelig på Selskapets kontorer og nettside <https://www.genetic-analysis.com/financial-reports/>. Andre dokumenter som vil presenteres på generalforsamlingen og forslag til beslutninger er tilgjengelig på samme nettside.

Aksjonærene har rett til å tale på generalforsamlingen, rett til å møte med en rådgiver, til å gi denne rådgiveren retten til å tale og til forslå alternativer til Styrets forslag hva gjelder saker som er på agendaen på generalforsamlingen.

at rh@genetic-analysis.com by the same deadline to receive a Teams invitation.

There has not been incidents after the last balance sheet day which are of material importance for the Company. The Company's annual report, annual accounts and auditor's report for the last year and subsequent interim reports as well as the attachments to this notice are available at the Company's offices and on the web pages <https://www.genetic-analysis.com/financial-reports/>. Other documents that will be presented at the general meeting and proposals for resolutions are accessible at the same web site.

The shareholders have the right to speak at the general meeting, the right to be accompanied by an advisor, to give such advisor the right to speak, and the right to present alternatives to the Board's proposals in respect of matters on the agenda at the general meeting.

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

\*\*\*

Oslo, 13. september 2021

Kathryn M. Baker

Styreleder/ chairperson of the board of directors

Vedlegg:

Fullmaktsskjema

Appendix:

Proxy form



## Vedlegg 1

### FULLMAKT

Som eier av \_\_\_\_\_ aksjer i Genetic Analysis AS gir jeg/vi herved

- styrets leder
- \_\_\_\_\_ (sett inn navn)

fullmakt til å representere og avgi stemmer for mine/våre aksjer på ekstraordinær generalforsamling i Genetic Analysis AS den 20. september 2021.

Dersom det ikke er krysset av for noen av alternativene ovenfor, vil fullmakten bli ansett gitt til styrets leder. Dersom fullmakt er gitt til styrets leder har denne adgang til å gi et annet medlem av styret eller ledelsen rett til å representere, og avgi stemme for, aksjene som fullmakten omfatter.

Dersom aksjonæren ønsker det og styrets leder er innsatt som fullmektig kan stemmeinstruksen nedenfor fylles inn og sendes selskapet. Det vil da bli avgitt stemme for aksjene i henhold til instruksen.

#### Stemmeinstruks:

Vedtak	Stemmer for	Stemmer mot	Avstår fra å stemme
2) Valg av møteleder og en person til å medundertegne protokollen			
3) Godkjenning av innkalling og dagsorden			
4) Kapitalforhøyelse i forbindelse med notering på Spotlight Stock Market			
5) Utstedelse av frittstående tegningsretter serie TO 1			
6) Utstedelse av frittstående tegningsretter serie TO 2			
7) Fullmakt til styret til å forhøye aksjekapitalen			
8) Fratredelse av varamedlem til styret			

Dersom det er gitt stemmerettsinstruks gjelder følgende:

- Dersom det er krysset av for "Stemmer for" innebærer det en instruks til fullmektigen om å stemme for forslaget i innkallingen, med de endringer som styret, styrets leder eller møteleder måtte foreslå. Ved eventuelle endringer i forhold til de forslag som fremgår av innkallingen, kan fullmektigen etter eget skjønn avstå fra å stemme for aksjene.
- Dersom det er krysset av for "Stemmer mot" innebærer det en instruks til fullmektigen om å stemme mot forslaget i innkallingen, med de endringer som styret, styrets leder eller møteleder måtte foreslå. Ved eventuelle endringer i forhold til de forslag som fremgår av innkallingen, kan fullmektigen etter eget skjønn avstå fra å stemme for aksjene.
- Dersom det er krysset av for "Avstår fra å stemme" innebærer det en instruks til fullmektigen om ikke å avgi stemme for aksjene.
- Dersom det ikke krysses av for noe alternativ, innebærer det at fullmektigen står fritt til å avgjøre hvordan det skal stemmes for aksjene.

- Ved valg er instruksen begrenset til å gjelde avstemning over valg av de kandidater som er angitt i fullmaktsskjemaet.
- Ved avstemninger over saker som ikke fremgår av innkallingen, men som lovlig tas opp til avgjørelse ved generalforsamlingen står fullmektigen fritt til å avgjøre hvordan det skal stemmes for aksjene. Det samme gjelder avstemning over formelle forhold, f.eks. valg av møteleder, avstemningsrekkefølge eller avstemningsform.
- Dersom aksjonæren har innsatt annen fullmektig enn styrets leder og ønsker å gi vedkommende instruks om stemmegivning er dette et forhold mellom aksjonæren og fullmektigen som er selskapet uvedkommende. For dette tilfellet påtar selskapet seg ikke ansvar for å kontrollere om fullmektigen avgir stemme i henhold til instruks.

Underskrift: \_\_\_\_\_ \*

Navn: \_\_\_\_\_ (blokkbokstaver)

Sted/dato: \_\_\_\_\_

Fullmakten sendes til: Genetic Analysis AS v/Ronny Hermansen, e-post: [rh@genetic-analysis.com](mailto:rh@genetic-analysis.com)

\*Dersom fullmakt gis på vegne av et selskap eller annen juridisk person, må det vedlegges firmaattest og/eller fullmakt som viser at den som undertegner har kompetanse til å avgi fullmakten. Dersom tilfredsstillende dokumentasjon ikke mottas, står fullmektigen fritt til å benytte eller forkaste fullmakten etter eget skjønn.

## Appendix 1

### PROXY FORM

As the owner of \_\_\_\_\_ shares in Genetic Analysis AS I/we hereby appoint

- The chairperson of the board of directors
- \_\_\_\_\_ (insert name)

as my/our proxy to represent and vote for my/our shares at the extraordinary general meeting of Genetic Analysis AS to be held on 20 September 2021.

If none of the alternatives above has been ticked the chairman of the board will be considered appointed as proxy. If the chairman of the board has been appointed as proxy, the chairman of the board can appoint another member of the board or the management to represent and vote for the shares covered by the proxy.

If the shareholder so desires and the chairman of the board has been appointed as proxy, the voting instructions below can be filled in and returned to the Company. The shares will then be voted in accordance with the instructions.

#### Voting instructions:

Resolution	Vote for	Vote against	Abstain
2) Election of a chairperson and a person to co-sign the minutes			
3) Approval of the notice and the agenda			
4) Share capital increase in connection with listing of the company's shares on Spotlight Stock Market			
5) Issuance of independent subscription rights series TO 1			
6) Issuance of independent subscription rights series TO 2			
7) Authorization of the board of directors to increase the share capital			
8) Resignation of the deputy member of the Board			

If voting instructions are given the following applies:

- If the box "Vote for" has been ticked, the proxy is instructed to vote for the proposal in the notice, with any changes suggested by the board of directors, the chairman of the board or the chairperson of the meeting. In case of changes in the proposals included in the notice, the proxy can at his/her own discretion abstain from voting the shares.
- If the box "Vote against" has been ticked, this implies that the proxy is instructed to vote against the proposal in the notice, with any changes suggested by the board, the Chairman of the Board or the chairman of the meeting. In case of changes in the proposals included in the notice, the proxy can, at his/her discretion, abstain from voting the shares.
- If the box "Abstain" has been ticked, the proxy is instructed to abstain from voting the shares.

- If none of the boxes has been ticked, the proxy is free to decide how to vote the shares.
- In respect of elections, the instructions are only valid for voting in respect of elections of the candidates who have been listed in the proxy form.
- In respect of a vote over matters that are not included on the agenda and which may validly come before the meeting, the proxy is free to decide how to vote the shares. The same applies for votes over formal matters, such as election of the chairperson of the meeting, voting order or voting procedure.
- If a shareholder has inserted another person than the chairman of the board as proxy, and wants to give such person instructions on voting, this is a matter between the shareholder and the proxy. In such a situation, the company does not undertake any responsibility to verify that the proxy votes in accordance with the instructions.

Signature: \_\_\_\_\_ \*

Name: \_\_\_\_\_ (block letters)

Place/date: \_\_\_\_\_

Please send the proxy to Genetic Analysis AS att/Ronny Hermansen, e-mail: [rh@genetic-analysis.com](mailto:rh@genetic-analysis.com)

\* If the proxy is given on behalf of a company or other legal entity, relevant evidence of authority must be attached to evidence that the person signing the proxy form is properly authorized.