

(English office translation)

Til aksjonærene i EXACT Therapeutics AS

To the shareholders of EXACT Therapeutics AS

INNKALLING TIL ORDINÆR GENERALFORSAMLING

Styret i EXACT Therapeutics AS, org.nr. 998 317 487 ("**Selskapet**") innkaller herved aksjonærene til ordinær generalforsamling 28. juni 2024 kl. 10:30.

Generalforsamlingen avholdes digitalt og uten fysisk oppmøte. Aksjonærene vil bli gitt anledning til å delta, følge møtet og stille spørsmål gjennom Teams. Nærmere informasjon om deltakelse er inntatt nederst i innkallingen.

Generalforsamlingen vil bli åpnet av styrets leder eller den han utpeker.

Styret foreslår følgende dagsorden:

- 1 ÅPNING AV GENERALFORSAMLINGEN, GODKJENNELSE AV INNKALLING OG DAGSORDEN**
- 2 VALG AV MØTELEDER OG ÉN PERSON TIL Å MEDUNDERTEGNE PROTOKOLLEN**
- 3 GODKJENNING AV ÅRSREGNSKAP OG STYRETS ÅRSBERETNING**

Selskapets årsrapport, herunder konsernregnskapet og årsberetningen for regnskapsåret 2023, samt revisors beretning, er gjort tilgjengelig på Selskapets hjemmeside <https://www.exact-tx.com/>.

Styret foreslår at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

Årsregnskapet, herunder konsernregnskap og årsberetning for regnskapsåret 2023, godkjennes. Det utdeles ikke utbytte for regnskapsåret 2023.

NOTICE OF ANNUAL GENERAL MEETING

The board of directors of EXACT Therapeutics AS, reg. no. 998 317 487, (the "**Company**") hereby calls for an Annual General Meeting for the shareholders on 28 June 2024 at 10:30 hours (CEST).

The general meeting will be held electronically and without physical attendance. The shareholders will be given the possibility to participate, follow the meeting and raise questions through Teams. Further information on participation etc. is included below.

The General Meeting will be opened by the Chair of the Board of Directors or a person appointed by him.

The Board of Directors proposes the following agenda:

- 1 OPENING OF THE GENERAL MEETING, APPROVAL OF THE SUMMONS AND AGENDA**
- 2 ELECTION OF CHAIR AND PERSON TO CO-SIGN THE MINUTES**
- 3 APPROVAL OF THE FINANCIAL STATEMENTS AND THE BOARD OF DIRECTORS' REPORT**

The Company's annual report, including the group's annual accounts and the Board of Directors' report for the financial year 2023, are, together with the auditor's report, made available at the Company's website <https://www.exact-tx.com/>.

The Board of Directors proposes that the General Meeting passes the following resolution:

The annual accounts, including the group's annual accounts and the Board of Directors' report for the financial year 2023, are approved. No dividend is distributed for the financial year 2023.

4 GODKJENNELSE AV HONORAR TIL REVISOR

Styret foreslår at generalforsamlingen treffer følgende vedtak om honorar til revisor:

"Generalforsamlingen godkjenner honoraret til revisor for regnskapsåret 2023 på NOK 302 664."

5 VALG AV STYREMEDLEMMER

Anders Wold, Masha Strømme og Ann-Tove Kongsnes er alle på valg. Sir William Castell fratrer som styremedlem. Det er styrets intensjon å engasjere Sir Wiliam Castell som Senior Advisor til styret.

Nominasjonskomiteen foreslår at Anders Wold, Masha Strømme og Ann-Tove Kongsnes gjenvelges for en periode inntil ordinær generalforsamling i 2025, at Anders Wold velges som styreleder og Masha Strømme som nestleder, og at Leiv Askvig velges som nytt styremedlem for en periode frem til ordinær generalforsamling i 2025, som nærmere beskrevet i innstillingen fra nominasjonskomiteen vedlagt innkallingen som [Vedlegg 2](#).

Dersom nominasjonskomiteen innstilling vedtas vil styret bestå av følgende styremedlemmer:

- Anders Wold (Styrets leder)
- Masha Strømme (nestleder)
- Leiv Askvig
- Ann-Tove Kongsnes

6 VALG AV MEDLEMMER TIL NOMINASJONS-KOMITEEN

Svein Kvåle, Birgitte Gangmark Villmo og Dag Strømme er på valg. Leiv Askvig fratrer som medlem av nominasjonskomiteen.

Nominasjonskomiteen foreslår at Svein Kvåle, Birgitte Gangmark Villmo og Dag Strømme gjenvelges, og at Svein Kvåle velges som ny leder, som nærmere

4 APPROVAL OF THE AUDITOR REMUNERATION

The Board of Directors propose that the general meeting passes following resolution regarding remuneration to the auditor:

"The general meeting approves the remuneration to the auditor for the financial year 2023 of NOK 302,664."

5 ELECTION OF BOARD MEMBERS

Anders Wold, Masha Strømme and Ann-Tove Kongsnes are all up for election. Sir William Castell resigns as a board member. It is the intention of the Board to engage Sir William Castell as Senior Advisor to the Board.

The Nomination Committee proposes that Anders Wold, Masha Strømme and Ann-Tove Kongsnes are re-elected for a period until the Ordinary General Meeting in 2025, that Anders Wold is elected as Board Chair and Masha Strømme as Board Vice-Chair, and that Leiv Askvig is elected as a new board member for a period until the ordinary general meeting in 2025, as further described in the proposal and recommendation from the Nomination Committee, attached to this notice as [Appendix 2](#).

If the Nomination Committee's proposal is resolved, the Board of Directors will consist of the following Board members:

- Anders Wold (Chair)
- Masha Strømme (Vice-Chair)
- Leiv Askvig
- Ann-Tove Kongsnes

6 ELECTION OF NOMINATION COMMITTEE

Svein Kvåle, Birgitte Gangmark Villmo and Dag Strømme are up for election. Leiv Askvig resigns as a member of the Nomination Committee.

The Nomination Committee proposes Svein Kvåle, Birgitte Gangmark Villmo and Dag Strømme are re-elected, and that Svein Kvåle is elected as Chair, as

beskrevet i innstillingen fra nominasjonskomiteen vedlagt innkallingen som Vedlegg 2.

Dersom nominasjonskomiteens innstilling vedtas vil komiteen bestå av følgende medlemmer:

- Svein Kvåle (leder)
- Birgitte Gangmark Villmo
- Dag Strømme

7 HONORAR TIL STYRETS MEDLEMMER

Nominasjonskomiteen forslår at generalforsamlingen treffer følgende vedtak om honorar til styrets medlemmer for perioden fra ordinær generalforsamling i 2024 til ordinær generalforsamling i 2025:

"Generalforsamlingen godkjenner følgende honorar til styrets medlemmer:

- *Styrets leder: NOK 450 000 per år*
- *Nestleder: NOK 400 000 per år*
- *Øvrige styremedlemmer: NOK 250 000 per år*

Honoraret utbetales som kontantbeløp hvert kvartal."

8 HONORAR TIL MEDLEMMENE AV NOMINASJONSKOMITEEN

Nominasjonskomiteen forslår at generalforsamlingen treffer følgende vedtak om honorar til nominasjonskomiteens medlemmer for perioden fra ordinær generalforsamling i 2024 til ordinær generalforsamling i 2025:

"Generalforsamlingen godkjenner følgende honorar til nominasjonskomiteen medlemmer:

- *Komiteens leder: NOK 25 000*
- *Øvrige medlemmer: NOK 15 000"*

further described in the proposal and recommendation from the Nomination Committee, attached to this notice as Appendix 2.

If the Nomination Committee's proposal is resolved, the committee will consist of the following members:

- Svein Kvåle (Chair)
- Birgitte Gangmark Villmo
- Dag Strømme

7 REMUNERATION TO THE MEMBERS OF THE BOARD OF DIRECTORS

The Nomination Committee proposes that the General Meeting passes the following resolution regarding remuneration to the members of the Board of Directors for the period from the Annual General Meeting in 2024 to the Annual General Meeting in 2025:

"The General Meeting approves the following remuneration to the members of the Board of Directors:

- *The Chair of the Board of Directors: NOK 450,000 per year*
- *Deputy chair: NOK 400,000 per year*
- *Other members of the Board of Directors: NOK 250,000 per year*

The remuneration is paid quarterly in cash."

8 REMUNERATION TO THE MEMBERS OF THE NOMINATION COMMITTEE

The Nomination Committee proposes that the General Meeting passes the following resolution regarding remuneration to the members of the Nomination Committee for the period from the Annual General Meeting in 2024 to the Annual General Meeting in 2025:

"The General Meeting approves the following remuneration to the members of the Nomination Committee:

- *The Chair of the Committee: NOK 25,000*
- *Other members: NOK 15,000"*

9 HONORAR TIL MEDLEMMENE AV KOMPENSASJONSUTVALGET

Nominasjonskomiteen foreslår at generalforsamlingen treffer følgende vedtak om honorar til kompensasjonsutvalget for perioden fra ordinær generalforsamling i 2024 til ordinær generalforsamling i 2025:

«Generalforsamlingen godkjenner følgende honorar til lederen av kompensasjonsutvalget: NOK 40 000 og medlemmer NOK 25 000.

Honoraret utbetales som kontantbeløp hvert kvartal.»

10 HONORAR TIL MEDLEMMENE AV REVISJONSUTVALGET

Nominasjonskomiteen foreslår at generalforsamlingen treffer følgende vedtak om honorar til revisjonsutvalget for perioden fra ordinær generalforsamling i 2024 til ordinær generalforsamling i 2025:

«Generalforsamlingen godkjenner følgende honorar til lederen av revisjonsutvalget: NOK 40 000 og medlemmer NOK 25 000.

Honoraret utbetales som kontantbeløp hvert kvartal.»

11 FULLMAKTER TIL STYRET TIL Å FORHØYE AKSJEKAPITALEN VED UTSTEDELSE AV NYE AKSJER

11.1 Fullmakt til å forhøye aksjekapitalen for å finansiere vekst

Styret foreslår at generalforsamlingen gir styret fullmakt til å utstede aksjer for å sikre en optimal kapitalstruktur og utnytte potensielle vekstmuligheter, oppad begrenset til 30 % av aksjekapitalen i selskapet. Styret kan selv avgjøre formålet med bruken av fullmakten, for eksempel i forbindelse med, men ikke begrenset til, oppkjøp, fusjoner, eller lignende transaksjoner, og til å gjennomføre emisjoner for å styrke Selskapets finansielle stilling.

9 REMUNERATION TO THE MEMBERS OF THE REMUNERATION COMMITTEE

The Nomination Committee proposes that the General Meeting passes the following resolution regarding remuneration to the members of the Remuneration Committee for the period from the Annual General Meeting in 2024 to the Annual General Meeting in 2025:

"The General Meeting approves the following remuneration to the Chair of the Remuneration Committee: NOK 40,000 and members NOK 25,000.

The remuneration is paid quarterly in cash."

10 REMUNERATION TO THE MEMBERS OF THE AUDIT COMMITTEE

The Nomination Committee proposes that the General Meeting passes the following resolution regarding remuneration to the members of the Audit Committee for the period from the Annual General Meeting in 2024 to the Annual General Meeting in 2025:

"The General Meeting approves the following remuneration to the Chair of the Audit Committee: NOK 40,000 and members NOK 25,000.

The remuneration is paid quarterly in cash."

11 BOARD AUTHORISATIONS TO INCREASE THE SHARE CAPITAL BY ISSUANCE OF NEW SHARES

11.1 Authorisation to increase the share capital in order to finance growth

The Board proposes that the General Meeting grants the Board an authorisation to issue shares to secure an optimal capital structure and capitalize on potential growth opportunities, limited to 30% of the Company's share capital. The board may decide on how to use the authorisations, for example, but not limited to, acquisitions, mergers, and similar transactions, and to carry out equity issues for the purpose of strengthening the Company's financial position.

For å kunne utnytte fullmakten på best mulig måte, for eksempel i forbindelse med rettede emisjoner, foreslås det også at styret gis fullmakt til å fravike aksjeeiernes fortrinnsrett til tegning og tildeling av nye aksjer ved bruk av fullmakten.

In order to utilise the authorisation in the best possible manner, e.g., in connection with private placement of shares, it is proposed that the Board of Directors is authorised to deviate from the shareholders' preferential right to subscribe for and be allotted new shares when using the authorisation.

Styret foreslår at generalforsamlingen fatter følgende vedtak:

The Board proposes that the General Meeting makes the following resolution:

"Selskapets styre tildeles fullmakt til å gjennomføre kapitalforhøyelse, på følgende vilkår:

"The Board is authorised to increase the Company's share capital, on the following conditions:

a) *Aksjekapitalen skal, i en eller flere omganger, kunne forhøyes med inntil NOK 38 496,60, tilsvarende 30 % av aksjekapitalen.*

a) *The share capital may, in one or more rounds, be increased by a total amount of up to NOK 38,496.60 corresponding to 30% of the share capital.*

b) *Aksjonærenes fortrinnsrett etter aksjeloven § 10-4 kan fravikes av styret.*

b) *The preferential rights pursuant to Section 10-4 of the Private Limited Liability Companies Act may be set aside by the Board of Directors.*

c) *Fullmakten gjelder fra registrering i Foretaksregisteret og frem til og med dato for ordinær generalforsamling i 2025, dog ikke senere enn 30. juni 2025.*

c) *The authorisation shall be effective from the date it is registered in the Norwegian Register of Business Enterprises and shall be valid until and including the date of the annual general meeting in 2025, however no later than 30 June 2025.*

d) *Fullmakten erstatter eksisterende fullmakt til kapitalforhøyelse gitt i ordinær generalforsamling 2023 når den blir registrert i Foretaksregisteret.*

d) *The authorisation replaces the current authorisation granted by the annual general meeting in 2023 when registered in the Norwegian Register of Business Enterprises.*

e) *Fullmakten skal omfatte kapitalforhøyelse mot innskudd i andre eiendeler enn penger, eller rett til å pådra Selskapet særlige plikter.*

e) *The authorisation covers share capital increases against or the right to assume special obligations on behalf of the Company.*

f) *Fullmakten omfatter kapitalforhøyelse i forbindelse med fusjon."*

f) *The authorisation covers share capital increases in connection with mergers."*

11.2 Styrefullmakt til kapitalforhøyelser i forbindelse med Selskapets aksjeopsjonsprogram for nøkkelansatte og i forbindelse med styrekompensasjon

11.2 Board authorisation for share capital increases in connection with the Company's share options for Executive Management and in connection with Board compensation

Styret foreslår at generalforsamlingen gir styret fullmakt til å utstede aksjer i forbindelse med Selskapets opsjonsprogram, oppad begrenset til 5 % av aksjekapitalen i Selskapet.

The Board proposes that the general meeting authorises the Board to issue shares in connection with share option program, limited to 5% of the registered share capital in the Company.

For å kunne utnytte fullmakten på best mulig måte, foreslås det også at styret gis fullmakt til å fravike aksjeeiernes fortrinnsrett til tegning og tildeling av nye aksjer ved bruk av fullmakten.

In order to utilise the authorisation in the best possible manner, it is proposed that the Board of Directors is authorised to deviate from the shareholders' preferential right to subscribe for and be allotted new shares when using the authorisation.

Styret foreslår at generalforsamlingen fatter følgende vedtak:

The Board proposes that the General Meeting makes the following resolution:

"Selskapets styre tildeles fullmakt til å gjennomføre kapitalforhøyelse, på følgende vilkår:

"The Board is authorised to increase the Company's share capital, on the following conditions:

- a) *Aksjekapitalen skal, i en eller flere omganger, kunne forhøyes med inntil NOK 6 416,10 tilsvarende 5 % av aksjekapitalen.*
- b) *Aksjonærenes fortrinnsrett etter aksjeloven § 10-4 kan fravikes av styret.*
- c) *Fullmakten gjelder fra registrering i Foretaksregisteret og frem til og med dato for ordinær generalforsamling i 2024, dog ikke senere enn 30. juni 2024.*
- d) *Fullmakten skal ikke omfatte kapitalforhøyelse mot innskudd i andre eiendeler enn penger, eller rett til å pådra Selskapet særlige plikter.*
- e) *Fullmakten omfatter ikke kapitalforhøyelse i forbindelse med fusjon."*

- a) *The share capital may, in one or more rounds, be increased by a total amount of up to NOK 6,416.10 corresponding to 5% of the share capital.*
- b) *The preferential rights pursuant to Section 10-4 of the Private Limited Liability Companies Act may be set aside by the Board of Directors.*
- c) *The authorisation shall be effective from the date it is registered in the Norwegian Register of Business Enterprises and shall be valid until and including the date of the Annual General Meeting in 2024, however no later than 30 June 2024.*
- d) *The authorisation does not cover share capital increases against or the right to assume special obligations on behalf of the Company.*
- e) *The authorisation does not cover share capital increases in connection with mergers."*

11.3 Fullmakt til styret til erverv av egne aksjer tilsvarende inntil 10 % av Selskapets aksjekapital

Styret ber om fullmakt til erverv av egne aksjer i henhold til aksjeloven kapittel 9. Begrunnelsen for forslaget om fullmakt er at Selskapet skal ha fleksibilitet og handlefrihet til å utnytte de finansielle instrumenter og mekanismer som aksjeloven gir anledning til, for eksempel å kunne tilby aksjekjøpsprogram for ansatte i konsernet, mv.

11.3 Authorization for the board to acquire own shares equivalent to up to 10% of the Company's share capital

The Board proposes that the general meeting authorises the Board to acquire own shares in accordance with Chapter 9 of the Companies Act. The rationale for the proposal for authorization is that the Company should have flexibility and freedom to utilize the financial instruments and mechanisms provided for by the Companies Act for example, to be able to offer share purchase programs for employees in the Group, etc

Styret foreslår at generalforsamlingen gir styret fullmakt til å erverve egne aksjer med en samlet pålydende verdi tilsvarende inntil 10 % av Selskapets aksjekapital. Styret foreslår på denne bakgrunn at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

- a) *Styret i EXACT Therapeutics AS tildeles fullmakt til å erverve Selskapets egne aksjer i en eller flere omganger opp til en samlet pålydende verdi på NOK 12 832,2, som tilsvarer 10 % av Selskapets aksjekapital. Fullmakten omfatter også erverv av avtalepant i egne aksjer.*
- b) *Den laveste og høyeste kjøpesum som skal betales for aksjene som kan erverves i henhold til fullmakten, er henholdsvis NOK 1 og NOK 100 per aksje. Styret står for øvrig fritt med hensyn til på hvilken måte erverv og avhendelse av egne aksjer skal skje.*
- c) *Fullmakten gjelder frem til ordinær generalforsamling i 2025, men ikke lenger enn 30. juni 2025.*

EXACT Therapeutics AS har en aksjekapital på NOK 128 322,20 fordelt på 32 080 552 aksjer, hver med pålydende verdi NOK 0,004. Hver aksje har én stemme på generalforsamlingen.

Deltakelse:

Selskapet vil tilrettelegge for at aksjeeiere kan delta på, lytte og stille spørsmål via Microsoft Teams, jf. aksjeloven § 5-8 (4), jf. § 1-5 a. Innringningsdetaljer vil bli sendt ut til aksjeeiere som har meldt seg på generalforsamlingen ved å sende vedlagte påmeldingsskjema til genf@dnb.no innen **26. juni 2024 kl. 12.00 CEST**.

Skjema for tildeling av fullmakt, med nærmere instruksjoner for bruken av fullmaktsskjemaet, er vedlagt denne innkallingen som Vedlegg 1. Utfylte fullmaktsskjemaer må sendes til DNB Bank ASA,

The board proposes that the general meeting grants the board authorization to acquire own shares with a total nominal value equivalent to up to 10% of the Company's share capital. Based on this, the board proposes that the general meeting makes the following resolutions:

- a) *The board of EXACT Therapeutics AS is granted authorization to acquire the Company's own shares on one or more occasions up to a total nominal value of NOK 12,832.2, which corresponds to 10% of the Company's share capital. The authorization also includes the acquisition of pledge in own shares.*
- b) *The lowest and highest purchase price to be paid for the shares that can be acquired under the authorization are respectively NOK 1 and NOK 100 per share. The board is otherwise free to decide how the acquisition and disposal of own shares should take place.*
- c) *The authorization is valid until the ordinary general meeting in 2025, but no later than June 30, 2025.*

EXACT Therapeutics AS has a share capital of NOK 128,322.20 divided over 32,080,552 shares, each with a nominal value of NOK 0.004. Each share carries one vote at the general meeting.

Participation:

The Company will facilitate for shareholders being able to participate, listen and ask questions via Microsoft Teams, cf. the Companies Act section 5-8 (4) cf. section 1-5 a. Dial-in details will be sent to shareholders having registered their attendance at the general meeting by sending the attached attendance slip to genf@dnb.no prior to **26 June 2024 at 12:00 hours (CEST)**.

A proxy form, including detailed instructions for the use of the form, is enclosed to this notice as Appendix 1. Completed proxy forms must be sent to DNB Bank ASA,

Verdipapirservice per e-post genf@dnb.no innen **26. juni 2024 kl. 12.00 CEST.**

Verdipapirservice by e-mail genf@dnb.no prior to **26 June 2024 at 12:00 hours (CEST).**

Med unntak av Vedlegg 1, som er vedlagt innkallingen, er øvrige vedlegg gjort tilgjengelig på Selskapets hjemmeside <https://www.exact-tx.com/>.

With the exception of Appendix 1, which is attached to the notice, the other appendices are made available at the Company's website <https://www.exact-tx.com/>.

Oslo, 14. juni 2024 / 14 June 2024

Anders Wold
Styrets leder / Chair of the Board of Directors

Vedlegg:

1. Påmeldingsskjema og skjema for fullmakt til generalforsamlingen
2. Innstillingen fra nominasjonskomiteen (engelsk)

Appendices:

1. Attendance slip and proxy to the general meeting
2. Recommendation from the nomination committee

PÅMELDINGSKJEMA**PÅMELDING – ORDINÆR GENERALFORSAMLING 28. juni 2024 i EXACT THERAPEUTICS AS.**

Melding om at De vil delta i den ordinære generalforsamlingen kan gis ved å benytte denne møteseddel. Det bes om at meldingen er EXACT Therapeutics AS i hende senest den **26. juni 2024 kl. 12.00.**

Møteseddelen kan sendes **pr e-post til genf@dnb.no** eller per post til DNB Bank ASA, Verdipapirservice, Postboks 1600 Sentrum, 0021 Oslo.

Dersom De etter påmelding skulle bli forhindret fra å møte, kan skriftlig og datert fullmakt leveres på den ordinære generalforsamlingen.

Undertegnede vil delta på ordinære generalforsamling den 28. juni 2024 kl. 10:30 og (sett kryss):

Avgi stemme for våre/mine aksjer

Avgi stemme for aksjer ifølge vedlagte fullmakt(er)

Dersom en aksjeeier er et foretak, oppgi navn på personen som vil møte for foretaket: _____

Oppgi e-postadresse for å få tilsendt link til Teams: _____

Sted

Dato

Aksjeeiers underskrift

Fullmakt uten stemmeinstruks for ordinær generalforsamling i Exact Therapeutics AS.

Dersom du selv ikke kan møte på generalforsamlingen kan du gi fullmakt til en annen person.

Aksjeeiere som ønsker å utøve sine aksjeeierrettigheter og avgi stemme på den ordinære generalforsamlingen i EXACT Therapeutics AS den 28. juni 2024 ved fullmakt kan signere og sende inn denne blanketten til Selskapet **pr e-post til genf@dnb.no** eller per post til DNB Bank ASA, Verdipapirservice, Postboks 1600 Sentrum, 0021 Oslo.

Dersom det ikke oppgis navn på fullmektigen, vil fullmakten anses å være gitt til styrets leder eller den han bemyndiger.

Fullmakten må være mottatt av Exact Therapeutics AS senest 26. juni 2024 kl. 12:00.

Undertegnede: _____

gir herved (sett kryss)

Styrets leder (eller den han bemyndiger), eller

(fullmektigens navn med blokkbokstaver)

fullmakt til å møte og avgi stemme på ordinær generalforsamling 28. juni 2024 kl. 10:30 i Exact Therapeutics AS for mine/våre aksjer.

_____	_____	_____
Sted	Dato	Aksjeeiers underskrift (Undertegnes kun ved fullmakt)

Dersom aksjeeier er et selskap, skal firmaattest vedlegges fullmakten.

FULLMAKTSSKJEMA

ORDINÆR GENERALFORSAMLING 28. JUNI 2024 I EXACT THERAPEUTICS AS

Generalforsamlingen 28. juni 2024 avholdes digitalt gjennom Teams og **alle aksjeeiere som ønsker å avgi stemme i saker til behandling må gjøre dette gjennom å sende inn dette fullmaktsskjemaet**. Signert og datert fullmakt sendes til DNB Bank ASA, Verdipapirservice **på e-post genf@dnb.no** eller per post til DNB Bank ASA, Verdipapirservice, Postboks 1600 Sentrum, 0021 Oslo senest 26. juni 2024 kl. 12.00.

Undertegnede aksjeeier i Exact Therapeutics AS gir herved styrets leder eller den han bemyndiger fullmakt til å møte og avgi stemme for mine/våre aksjer i generalforsamlingen i Exact Therapeutics AS den 28. juni 2024.

Stemmer skal avgis i samsvar med instruksjonene nedenfor. Merk at **hvis alternativene nedenfor ikke er krysset av, vil dette anses som en instruksjon om å stemme "for" forslagene i innkallingen**. I den utstrekning forslagene fremmes av en annen person eller enhet enn styret, eller i tillegg til eller i stedet for forslagene i innkallingen, vil fullmektigen avgjøre stemmegivningen.

Agenda ordinær generalforsamling 28. juni 2024	For	Mot	Avstå	Fullmektigen avgjør
1. Åpning av generalforsamlingen, godkjenning av innkalling og dagsorden	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
2. Valg av møteleder og én person til å medundertegne protokollen	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
3. Godkjenning av årsregnskap og årsberetning for regnskapsåret 2023	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
4. Godkjenning av honorar til revisor	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
5. Valg av styremedlemmer	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
6. Valg av medlemmer til nominasjonskomiteen	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
7. Honorar til styrets medlemmer	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
8. Honorar til medlemmer av nominasjonskomiteen	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
9. Honorar til medlemmene av kompensasjonsutvalget	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
10. Honorar til medlemmene av revisjonsutvalget	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
11.1 Styrefullmakt til kapitalforhøyelser for å finansiere vekst	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
11.2 Styrefullmakt til kapitalforhøyelser i forbindelse med Selskapets aksjeopsjonsprogram for nøkkelansatte og i forbindelse med styrekompensasjon	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
11.3 Fullmakt til styret til erverv av egne aksjer	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>

 (Navn og adresse på selskapet som er aksjonær (hvis relevant), med blokkbokstaver)

 (Representantens navn og adresse med blokkbokstaver)

 Sted

 Dato

 Aksjonærens underskrift

Proxy without voting instructions for the annual general meeting of Exact Therapeutics AS.

If you are unable to attend the meeting, you may grant proxy to another individual.

Shareholders who wish to exercise their shareholder rights and vote at the annual general meeting of Exact Therapeutics AS on 28 June 2024 by proxy, must complete this proxy form and return it **by email to genf@dnb.no** or by regular mail to DNB Bank ASA, Verdipapirservice, Postboks 1600 Sentrum, 0021 Oslo.

If the proxy holder is unnamed, the proxy will be deemed given to the chairman of the board of directors or an individual appointed by him.

This proxy must be received by Exact Therapeutics AS no later than 26 June 2024 at 12:00 (CEST).

The Undersigned: _____

hereby grants (tick one of the two)

the chairman of the board of directors (or a person authorised by him), or

(name of proxy holder in capital letters)

proxy to attend and vote for my/our shares at the annual general meeting of Exact Therapeutics AS on 28 June 2024 at 10:30 (CEST).

Place

Date

Shareholder's signature
(Only for granting proxy)

FORM OF PROXY
ANNUAL GENERAL MEETING 28 June 2024 EXACT THERAPEUTICS AS

The general meeting 28 June 2024 will be held electronically through Teams and **in order to vote on the matters on the agenda shareholders must use this proxy form**. Signed and dated proxy form must be sent to DNB Bank ASA, Verdipapirservice **by e-mail to genf@dnb.no** or by regular mail to DNB Bank ASA, Verdipapirservice, Postboks 1600 Sentrum, 0021 Oslo on 26 June at 12:00 hours (CEST) at the latest.

The undersigned shareholder of Exact Therapeutics AS hereby grants the Chair of the board, or the person she appoints, power of attorney to attend and vote for my/our shares at the general meeting of Exact Therapeutics AS on 28 June 2024.

The voting shall be done in accordance with the instructions mentioned below. **In case any of the boxes below are not ticked off, this will be considered as an instruction to vote "in favour of" the motions in the notice**, yet the proxy decides upon the voting if there is put forward a motion in addition to or instead of the motions in the notice.

Agenda for the annual general meeting 28 June 2024	In favour	Against	Abstain	At the attorney's discretion
1. Opening of the general meeting, approval of the summons and agenda	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
2. Election of chair and person to co-sign the minutes	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
3. Approval of the financial statements 2023 and the board of directors' report	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
4. Approval of the auditor's remuneration	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
5. Election of board members	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
6. Election of nomination committee	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
7. Remuneration to the members of the board of directors	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
8. Remuneration to the members of the nomination committee	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
9. Remuneration to the members of remuneration committee	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
10. Remuneration to the members of the audit committee	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
11.1 Board authorisation for share capital increase in order to finance growth	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
11.2 Board authorisation for share capital increases in connection with the Company's share options for Executive Management and in connection with board remuneration	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
11.3 Authorization for the board to acquire treasury shares	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>

 (The name and address of the company who is a shareholder (if relevant), in capitals)

 (The shareholder/representative's name and address, in capitals)

 Place

 Date

 Shareholder's signature

EXACT THERAPEUTICS BOARD NOMINATION COMMITTEE RECOMMENDATION TO THE AGM JUNE 28, 2024.

Members: Leiv Askvig, Chair
Dag W.R. Strømme
Birgitte Gangmark Villmo
Svein Kvåle

Recommendation

The Nomination Committee has reviewed the work and composition of the board of directors of EXACT Therapeutics ("EXACT-Tx"). The Committee has consulted shareholders, management and the Chair during its work. The proposal below has been unanimously resolved by the Nomination Committee.

Board Considerations

The Nomination Committee has the following recommendation:

Composition:

Chair Anders Wold. Anders Wold was elected as a Chairman in 2022. He is up for re-election and the Nomination Committee recommends that he is elected as Chair for twelve months until the annual shareholder meeting in 2025.

Vice Chair Masha P.N. Strømme. Masha P.N. Strømme was elected as a Vice Chair in 2022. She is up for re-election and the Nomination Committee recommends that she is elected as Vice Chair for twelve months until the annual shareholder meeting in 2025.

Director Sir William Castell. Sir William Castell was elected as a Director in 2022. He has informed the Nomination Committee that he will step down from the board and will not seek re-election.

Ann-Tove Kongsnes. Ann-Tove Kongsnes was elected as a Director in 2022. She is up for re-election and the Nomination Committee recommends that she is elected for twelve months until the annual shareholder meeting in 2025.

Following the departure of Sir William Castell, the Nomination Committee suggest Mr. Leiv Askvig to the EXACT-Tx Board of Directors. Mr. Askvig is Investment Advisor to Sundt AS. He has extensive experience as member of the Board of Directors of several companies.

Compensation June 2024 to June 2025

The Nomination Committee has reviewed the board work since June 2023. It is expected that the Chair will continue to take a significant working role at the Company and that the role of Vice Chair will also require a significant workload.

The Nomination Committee recommends that the compensation structure is structured to incentivize and reward the expected workload accordingly.

Compensation for Chairman

It is recommended that the Chairman receive the following compensation arrangement given his level of involvement.

Amount: NOK 450,000 to be taken as cash and paid in quarterly instalments.

Compensation for Vice Chairman

It is recommended that the Vice Chairman receive the following compensation arrangement given her level of involvement.

Amount: NOK 400,000 to be taken as cash and paid in quarterly instalments.

Compensation for Ann-Tove Kongsnes

Amount: NOK 250,000 to be taken cash and paid in quarterly instalments.

Compensation for Leiv Askvig

If mr. Askvig is elected as a Director of the Board:

Amount: NOK 250,000 to be taken cash and paid in quarterly instalments.

Committee Compensation

It is recommended that members of the Company' Board Audit and Compensation Committees get compensated for their work. The recommendation for both committees is as follows:

Chair: NOK 40,000 to be taken as cash and paid in quarterly instalments.

Member: NOK 25,000 to be taken as cash and paid in quarterly instalments.

Composition and Compensation for Nomination Committee

The Nomination Committee recommends that Svein Kvåle is elected as Chair for the Nomination Committee and that Birgitte Gangmark Villmo and Dag W.R. Strømme continue as regular members.

It is recommended that the Nomination Committee has the following compensation for the year 2024/2025:

Chair: NOK 25,000 in cash

Member: NOK 15,000 in cash