

(Office translation)

**INNKALLING TIL
EKSTRAORDINÆR GENERALFORSAMLING**

**I
EXACT THERAPEUTICS AS**
(ORG.NR. 998 317 487)

Styret i EXACT Therapeutics AS ("**Selskapet**") innkaller herved aksjonærene til ekstraordinær generalforsamling.

Tid: 17. desember 2024 kl. 10.30.

Sted: Digitalt via Microsoft Teams.

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

Generalforsamlingen åpnes av styrets leder, Anders Wold, eller av den styret har utpekt. Møteåpner vil opprette fortegnelse over møtende aksjeeiere og fullmakter.

Selskapets styre foreslår følgende dagsorden for generalforsamlingen:

1 VALG AV EN PERSON TIL Å MEDUNDERTEGNE PROTOKOLLEN

2 GODKJENNING AV INNKALLING OG DAGSORDEN

3 KAPITALFORHØYELSE – TRANSJE 2

Den 2. desember 2024 godkjente styret en rettet emisjon på totalt NOK 145 millioner ("**Emisjonen**"). Emisjonen er allokert i to transjer, hvorav transje én består av utstedelse av 9.624.150 nye aksjer i Selskapet som tilsvarer maksimalt antall aksjer styret kan utstede i henhold til styrefullmakten gitt av generalforsamlingen i Selskapet den 28. juni 2024 ("**Transje 1**") og transje to består av 21.558.645 nye aksjer i Selskapet ("**Transje 2**").

Som en del av Emisjonen vil tegnerne bli tildelt 3/7 frittstående tegningsretter per aksje utstedt i Emisjonen som gir rett til å tegne én ny aksje i Selskapet til en tegningskurs per aksje tilsvarende 80 % av den volumveide gjennomsnittskursen for de tre siste månedene før Selskapet annonserer at Selskapet har

**NOTICE OF
EXTRAORDINARY GENERAL MEETING**

**OF
EXACT THERAPEUTICS AS**
(REG. NO. 998 317 487)

The board of directors of EXACT Therapeutics AS (the "**Company**") hereby calls for an extraordinary general meeting for the shareholders.

Time: 17 December 2024 at 10:30 (CET).

Place: Digital via Microsoft Teams.

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

The general meeting will be opened by the chair of the board of directors, Anders Wold, or the person appointed by the board of directors. The person opening the meeting will record attendance of present shareholders and proxies.

The board of directors of the Company proposes the following agenda for the general meeting:

1 ELECTION OF A PERSON TO CO-SIGN THE MINUTES

2 APPROVAL OF THE NOTICE AND AGENDA

3 SHARE CAPITAL INCREASE – TRANCHE 2

On 2 December 2024, the board of directors approved a private placement in the amount of NOK 145 million (the "**Privat Placement**"). The Private Placement is allocated in two tranches, whereby the first tranche consist of issuance of 9,624,150 new shares in the Company which equals the maximum number of shares the board of directors may issue pursuant to the authorisation granted by the general meeting of the Company on 28 June 2024 ("**Tranche 1**") and a second tranche consisting of 21,558,645 new shares in the Company ("**Tranche 2**").

As a part of the Private Placement, each subscriber will be granted 3/7 of a warrant for every new share issued in the Private Placement, which entitles the holder to subscribe for one new share in the Company at a subscription price per share equal to 80% of the volume weighted average price for the three calendar

oppnådd en initiell positiv sikkerhetsavlesning fra fase II-studien eller Selskapet gir skriftlig varsel om at tegningsrettene kan utøves, forutsatt at alle tegnerne skal kunne tegne seg for aksjer som totalt utgjør 3/7 av verdien av aksjene de tegner seg for i Emisjonen.

I styremøte den 2. desember 2024 besluttet styret å utstede aksjene i Tranche 1. I Tranche 2 skal det utstedes 21.558.645 nye aksjer med den allokering av aksjene som angitt i Vedlegg 2 til denne protokollen.

På denne bakgrunn foreslår styret at generalforsamlingen fatter følgende vedtak:

- (i) Aksjekapitalen forhøyes med NOK 86.234,580, fra NOK 166.818,808 til NOK 253.053,388 ved utstedelse av 21.558.645 nye aksjer hver pålydende NOK 0,004.
- (ii) Det skal betales NOK 4,65 per nye aksje, hvorav NOK 0,004 per aksje er aksjekapital og overskytende beløp er overkurs. Totalt tegningsbeløp er NOK 100.247.699,25.
- (iii) Aksjene skal tegnes av Bryan, Garnier & Co Ltd. og Carnegie AS på vegne av selskapene og personene angitt i Vedlegg 2. Aksjonærenes fortrinnsrett til de nye aksjene fravikes følgelig, jf. aksjeloven § 10-5, jf. § 10-4.
- (iv) De nye aksjene skal tegnes i protokollen.
- (v) Frist for betaling av de nye aksjene er 19. desember 2024. Betaling skal skje ved kontant betaling til separat emisjonskonto for Selskapet.
- (vi) De nye aksjene gir rett til utbytte og øvrige rettigheter i Selskapet fra og med tidspunktet kapitalforhøyelsen er registrert i Foretaksregisteret.
- (vii) Kostnadene ved kapitalforhøyelsen er beregnet til omtrent NOK 4,8 millioner (eks. MVA) og skal dekkes av Selskapet, jf. aksjeloven § 10-12 (2).
- (viii) Selskapets vedtekter endres til å reflektere ny aksjekapital og nytt antall aksjer etter kapitalforhøyelsen.

Forslag til Selskapets nye vedtekter er vedlagt denne protokollen som Vedlegg 3.

month period ending on the announcement of the Company's achievement of an initial positive safety read-out from phase II trial or the Company deliver a written notice that the warrants may be exercised, provided that all subscriber shall have the right to subscribe for a number of shares equal to 3/7 of the subscription amount paid for the shares subscribed for in the Private Placement.

The board of directors resolved in a board meeting on 2 December 2024 to issue the new shares in Tranche 1. 21,558,645 new shares shall be issued in Tranche 2 with the allocation of shares as listed in Appendix 2 to these minutes.

Based on the above, the board of directors propose that the general meeting adopts the following resolution:

- (i) The share capital is increased by NOK 86,234.580, from NOK 166,818.808 to NOK 253,053.388, by issuance of 21,558,645 new shares each with a nominal value of NOK 0.004.
- (ii) The subscription price shall be NOK 4.65 per new share, of which NOK 0.004 per share is share capital and the excess amount share premium. The total subscription amount is NOK 100,247,699.25.
- (iii) The shares shall be subscribed for by Bryan, Garnier & Co Ltd. and Carnegie AS on behalf the companies and persons set out in Appendix 2. The shareholders' preferential right to the new shares are thus deviated from, cf. Section 10-5, cf. Section 10-4 of the Companies Act.
- (iv) The new shares shall be subscribed for in the minutes.
- (v) Payment for the new shares shall be made within 19 December 2024. Payment shall be made in cash to a separate share issue account for the Company.
- (vi) The new shares carry the right to dividend and other rights in the Company from the time the share capital increase is registered with the Norwegian Register of Business Enterprises.
- (vii) The costs related to the share capital increase are estimated to approximately NOK 4.8 million (excl. VAT) and shall be covered by the Company, cf. Section 10-12 (2) of the Companies Act.
- (viii) The Company's articles of association shall be amended to reflect the new share capital and the new number of shares following the share capital increase.

The proposal for the Company's new articles of association is attached to these minutes as Appendix 3.

4 UTSTEDELSE AV FRITTSTÅENDE TEGNINGSRETTER

Som nevnt i punkt 3 ovenfor, er en del av Emisjonen at tegnerne for hver aksje de får tildelt i Emisjonen, vil bli tildelt 3/7 frittstående tegningsretter som gir rett til å tegne én ytterligere aksje i Selskapet per tegningsrett.

På denne bakgrunn foreslår styret at generalforsamlingen fatter følgende vedtak:

- (i) Selskapet skal utstede 13.364.041 frittstående tegningsretter i henhold til aksjeloven § 11-12.
- (ii) Tegningsrettene skal tegnes av Bryan, Garnier & Co Ltd. og Carnegie AS på vegne av selskapene og personene angitt i Vedlegg 4. Således fravikes eksisterende aksjeeieres fortrinnsrett til å tegne tegningsrettene etter aksjeloven § 11-13. Tegningsrettene tegnes i protokollen.
- (iii) Det skal ikke betales noe vederlag for tegningsrettene.
- (iv) Hver tegningsrett gir rett til senere å kreve utstedt en (1) aksje i Selskapet til en tegningskurs per aksje tilsvarende 80 % av den volumveide gjennomsnittskursen for de tre siste kalendermånedene før Selskapet annonserer at Selskapet har oppnådd en initiell positiv sikkerhetsavlesning fra fase II-studien eller Selskapet gir skriftlig varsel om at tegningsrettene kan utøves.
- (v) Tegningsrettene kan tidligst utøves dagen etter Selskapet har annonsert at Selskapet har oppnådd en initiell positiv sikkerhetsavlesning fra fase II studien eller den datoen Selskapet sender skriftlig varsel om at tegningsrettene kan utøves, dog ikke senere enn 17. desember 2029. Tegningsretter som ikke er utøvet 30 virkedager etter slik annonsering eller varsel faller bort uten kompensasjon til innehaveren.
- (vi) Utøvelse av tegningsrettene skjer ved skriftlig melding til styret.
- (vii) Betaling for aksjer skal skje til Selskapets bankkonto innen 10 virkedager etter at skriftlig melding om utøvelse er mottatt av styret.
- (viii) Innehaverne av tegningsrettene har ikke rett til justering av antall tegningsretter eller utøvelsespris eller andre særskilte rettigheter ved kapitalforhøyelse eller -nedsettelse i Selskapet, utstedelse av ytterligere

4 ISSUE OF WARRANTS

As mentioned in item 3 above, a part of the Private Placement is that the subscribers for each share allocated to them in the Private Placement, will be granted 3/7 of a warrant, which entitles the holder to subscribe for one additional share in the Company per warrant.

Based on the above, the board of directors propose that the general meeting adopts the following resolution:

- (i) The Company shall issue 13,364,041 warrants in accordance with Section 11-12 of the Companies Act.
- (ii) The warrants shall be subscribed for by Bryan, Garnier & Co Ltd. and Carnegie AS on behalf the companies and persons set out in Appendix 4. Thus, the existing shareholders' pre-emptive rights to subscribe for the warrants pursuant to section 11-13 of the Companies Act are waived. The warrants shall be subscribed for in the minutes.
- (iii) No consideration shall be paid for the warrants.
- (iv) Each warrant gives the right to later require the issuance of one (1) share in the Company at a subscription price per share equal to 80% of the volume weighted average price for the three calendar month period ending on the announcement of the Company's achievement of an initial positive safety read-out from phase II trial or the Company delivers a written notice that the warrants may be exercised.
- (v) The warrants may be exercised no earlier than the day after the Company have announced the Company's achievement of an initial positive safety read-out from phase II trial or the Company have issued written notice that the warrants may be exercised, however no later than 17 December 2029. Warrants that have not been exercised within 30 business days after such announcement or notice will lapse without compensation to the holder.
- (vi) The warrants must be exercised through written notice to the board of directors.
- (vii) Payment for shares must be made to the Company's bank account within 10 business days after the board of directors' receipt of a written exercise notice.
- (viii) The holders of the warrants are not entitled to any adjustments of the number of warrants or to the exercise price nor to any other special rights in the event of any share capital increase or share capital

tegningsretter, fusjon, fisjon, oppløsning eller omdanning av Selskapet. I tilfelle av aksjesplitt eller -spleis skal antallet tegningsretter splittes eller spleises tilsvarende.

- (ix) Aksjer utstedt ved utøvelse av tegningsrettene gir rett til utbytte vedtatt etter tidspunktet for registrering av den relevante kapitalforhøyelsen i Foretaksregisteret.

5 VALG AV STYREMEDLEMMER

Nominasjonskomiteen foreslår at Jonathan Allis velges som ny nestleder og at Flavien Daloz velges som nytt styremedlem, som nærmere beskrevet i innstillingen fra nominasjonskomiteen vedlagt som [Vedlegg 5](#).

Dersom nominasjonskomiteen innstilling vedtas vil styret bestå av følgende styremedlemmer:

- Anders Wold (styrets leder)
- Jonathan Allis (nestleder)
- Masha Strømme
- Leiv Askvig
- Flavien Daloz
- Ann-Tove Kongsnes

6 VALG AV MEDLEMMER TIL NOMINASJONSKOMITEEN

Dag Strømme trer ut av nominasjonskomiteen.

Nominasjonskomiteen foreslår følgende medlemmer til nominasjonskomiteen:

- Svein Kvåle (leder)
- Birgitte Gangmark Villmo
- Sir William Castell

7 HONORAR TIL STYRETS MEDLEMMER

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

"Generalforsamlingen godkjenner følgende honorar til fra datoen for denne generalforsamlingen til ordinær generalforsamling i 2025:

reduction in the Company, the issue of additional warrants, a merger, a demerger, a dissolution or a conversion of the Company. In case of a share split or a share consolidation, the number of warrants shall be split or consolidated accordingly.

- (ix) Shares issued upon exercise of the warrants are entitled to dividends resolved after registration of the relevant share capital increase in the Norwegian Register of Business Enterprises.

5 ELECTION OF BOARD MEMBERS

The nomination committee proposes that Jonathan Allis is elected as vice-chairperson and that Flavien Daloz is elected as new board member as further described in the proposal and recommendation from the nomination committee, attached to this notice as [Appendix 5](#).

If the nomination committee's recommendation is adopted, the board of directors will consist of the following board members:

- Anders Wold (Chair)
- Jonathan Allis (Vice-Chair)
- Masha Strømme
- Leiv Askvig
- Flavien Daloz
- Ann-Tove Kongsnes

6 ELECTION OF MEMBERS TO THE NOMINATION COMMITTEE

Dag Strømme resigns from the nomination committee.

The nomination committee proposes the following members to the nomination committee:

- Svein Kvåle (Chair)
- Birgitte Gangmark Villmo
- Sir William Castell

7 REMUNERATION TO THE MEMBERS OF THE BOARD OF DIRECTORS

The nomination committee proposes that the general meeting adopts the following resolution regarding remuneration to the members of the board of directors for the period from the extraordinary general meeting in 2024 to the annual general meeting in 2025:

"The general meeting approves the following remuneration from the date of this general meeting to the annual general meeting in 2025:

- Nestleder: NOK 175.000, inkludert 63.263 opsjoner
- Flavien Daloz NOK 125.000 og Masha Strømme: NOK 170.000

Honoraret utbetales som kontantbeløp hvert kvartal."

8 FULLMAKT TIL STYRET TIL Å FORHØYE AKSJEKAPITALEN VED UTSTEDELSE AV NYE AKSJER

8.1 Styrefullmakt til kapitalforhøvelser for å gjennomføre potensiell reparasjonsemisjon og finansiere vekst

Den 2. desember 2024 besluttet styret å utstede aksjene i Tranche 1 ved å benytte hele fullmakten til å utstede aksjer gitt av generalforsamlingen den 28. juni 2024 og at de vil vurdere om det skal gjennomføres en etterfølgende emisjon for å redusere den utvannende effekten av Emisjonen for eksisterende aksjonærer. For å muliggjøre at styret effektivt kan gjennomføre den potensielle reparasjonsemisjonen og gi styret finansiell fleksibilitet og for å sikre hurtig tilgang til finansiering, for eksempel i forbindelse med emisjoner, eller for andre generelle selskapsformål, foreslår styret at det gis ny fullmakt til å forhøye Selskapets aksjekapital.

Styret foreslår at det gis en fullmakt til å forhøye aksjekapitalen med en samlet verdi som tilsvarer inntil 30 % av Selskapets aksjekapital.

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 ved bruk av fullmakten.

På denne bakgrunn foreslår styret at generalforsamlingen fatter følgende vedtak:

- Aksjekapitalen skal, i en eller flere omganger, kunne forhøyes med inntil NOK 75.916,016, tilsvarende 30 % av aksjekapitalen.
- Aksjonærenes fortrinnsrett etter aksjeloven § 10-4 kan fravikes av styret.
- Fullmakten gjelder fra registrering i Foretaksregisteret og frem til og med dato for ordinær generalforsamling i 2025, dog ikke senere enn 30. juni 2025.

- Deputy chair: NOK 175,000, including 63,263 options
- Flavien Daloz NOK 125,000 og Masha Strømme: NOK 170,000

The remuneration is paid quarterly in cash."

BOARD AUTHORISATION TO INCREASE THE SHARE CAPITAL BY ISSUANCE OF NEW SHARES

8.1 Board authorisation for share capital increases in order to carry out a potential subsequent offering and finance growth

On 2 December 2024 the board of directors resolved to issue the shares in Tranche 1 by utilising the entire authorisation granted by the general meeting on 28 June 2024 and will consider carrying out a subsequent offering to reduce the dilutive effect of the Private Placement for existing shareholders. In order to enable the board of directors to efficiently carry out the potential subsequent offering and give the board of directors financial flexibility and to ensure rapid access to financing, for example, but not limited to, equity issues, or for other general corporate purposes, the board of directors proposes that it is granted a new authorisation to increase the Company's share capital.

The board of directors proposes that it is granted an authorisation to increase the share capital with a total nominal value corresponding to up to 30% of the Company's share capital.

In order to utilise the authorisation in the best possible manner, e.g. in connection with private placements, it is proposed that the board of directors is authorised to deviate from the shareholders' preferential rights when using the authorisation.

Based on the above, the board of directors propose that the general meeting adopts the following resolution:

- The share capital may, in one or more rounds, be increased by a total amount of up to NOK 75,916.016, corresponding to 30% of the share capital.
- The preferential rights pursuant to Section 10-4 of the Companies Act may be set aside by the Board of Directors.
- 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.

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

(v) Fullmakten omfatter kapitalforhøyelse i forbindelse med fusjon.

8.2 Styrefullmakt til kapitalforhøyelser i forbindelse med Selskapets aksjeopsjonsprogram for nøkkelsatte og i forbindelse med styrekompensasjon

Styret foreslår at generalforsamlingen gir styret fullmakt til å utstede aksjer i forbindelse med Selskapets opsjonsprogram, oppad begrenset til 8 % av aksjekapitalen i Selskapet.

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.

På denne bakgrunn foreslår styret at generalforsamlingen fatter følgende vedtak:

(i) Aksjekapitalen skal, i en eller flere omganger, kunne forhøyas med inntil NOK 20.244,268, tilsvarende 8 % av aksjekapitalen.

(ii) Aksjonærenes fortrinnsrett etter aksjeloven § 10-4 kan fravikes av styret.

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

(iv) Fullmakten erstatter eksisterende fullmakt til kapitalforhøyelse gitt i ordinær generalforsamling 2024 når den blir registrert i Foretaksregisteret.

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

(vi) Fullmakten omfatter ikke kapitalforhøyelse i forbindelse med fusjon.

* * *

Utover hva som eller fremgår av børsmeldinger og halvårsrapporten for 2024 som er publisert i Selskapets navn på

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

(v) The authorisation covers share capital increases in connection with mergers.

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

The Board proposes that the general meeting authorises the Board to issue shares in connection with share option program, limited to 8% of the registered share capital in the Company.

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' pre-emptive right to subscribe for and be allocated new shares through use of the authorisation.

Based on the above, the board of directors propose that the general meeting adopts the following resolution:

(i) The share capital may, in one or more rounds, be increased by a total amount of up to NOK 20,244.268, corresponding to 8% of the share capital.

(ii) The pre-emptive rights pursuant to Section 10-4 of the Companies Act may be set aside by the Board of Directors.

(iii) 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.

(iv) The authorisation replaces the current authorization granted by the annual general meeting in 2024 when registered in the Norwegian Register of Business Enterprises.

(v) The authorisation does not cover share capital increases against contributions in kind or the right to assume special obligations on behalf of the Company.

(vi) The authorisation does not cover share capital increases in connection with mergers.

* * *

Other than what has otherwise been disclosed in stock exchange announcements or presented in the Company's half year report

newsweb.no har det ikke inntruffet hendelser etter siste balansedato som er av vesentlig betydning for Selskapet, jf. aksjeloven § 10-3.

Selskapets årsregnskap, årsberetning og revisjonsberetning for regnskapsåret 2023 er tilgjengelig på Selskapets forretningskontor i Oslo og på selskapets hjemmeside.

* * *

EXACT Therapeutics AS har en aksjekapital på NOK 128.322,208 fordelt på 32.080.552 aksjer, hver med pålydende verdi NOK 0,004. Etter kapitalforhøyelsen vedtatt av styret 2. desember 2024 vil Selskapet ha en aksjekapital på NOK 166.818,808 fordelt på 41.704.702 aksjer, hver med pålydende verdi NOK 0,004. Hver aksje har én stemme på generalforsamlingen.

Deltakelse:

Kun de som er aksjeeiere i Selskapet fem virkedager før generalforsamlingen, dvs. den 10. desember 2024, ("**Registreringsdatoen**"), har rett til å delta og stemme på generalforsamlingen, jf. allmennaksjeloven § 5-2, jf. aksjeloven § 4-4 (3). En aksjeeier som ønsker å delta og stemme på generalforsamlingen, må være innført i aksjeeierregisteret (VPS) på Registreringsdatoen eller ha meldt og godtgjort erverv per Registreringsdatoen. Aksjer som er ervervet etter Registreringsdatoen, gir ikke rett til å delta og stemme på generalforsamlingen.

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 **13. desember 2024 kl. 16:00 CET**.

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, Verdipapirservice per e-post genf@dnb.no innen **13. desember 2024 kl. 16:00 CET**.

Skjema for tildeling av fullmakt (med nærmere instruksjoner om bruk av fullmaktsskjemaet) er vedlagt denne innkallingen som Vedlegg 1. Utfylte fullmaktsskjemaer bes returnert til Selskapet per e-post innen **13. desember 2024 kl. 16:00 CET**.

for 2024 published under the Company's name at newsweb.no, there have not been any events of significant importance for the Company following the last balance sheet date, cf. Section 10-3 of the Companies Act.

The Company's annual financial statement, annual report and auditor's report for the financial year 2023, are available at the Company's business office in Oslo and at the Company's website.

* * *

EXACT Therapeutics AS has a share capital of NOK 128,322.208 divided over 32,080,552 shares, each with a nominal value of NOK 0.004. Following the share capital increase resolved by the board of directors on 2 December 2024, the Company will have a share capital of NOK 166,818.808 divided over 41,704,702 shares, each with a nominal value of NOK 0.004. Each share carries one vote at the general meeting.

Participation:

Only those who are shareholders in the Company five business days prior to the general meeting, i.e. on 10 December 2024 (the "**Record Date**"), are entitled to attend and vote at the general meeting, cf. Section 5-2 of the Companies Act, cf. Section 4-4 (3) of the Norwegian Private Limited Companies Act (the "**Companies Act**"). A shareholder who wishes to attend and vote at the general meeting must be registered in the shareholder register (VPS) on the Record Date or have reported and documented an acquisition as per the Record Date. Shares that are acquired after the Record Date do not entitle the holder to attend and vote at the general meeting.

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 **13 December 2024 at 16:00 hours (CET)**.

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 by e-mail genf@dnb.no prior to **13 December 2024 at 16:00 hours (CET)**.

A proxy form (including detailed instructions on how to use the form) is enclosed to this notice as Appendix 1. Completed proxy forms are requested sent to the Company by e-mail within **13 December 2024 at 16:00 hours (CET)**.

Dersom aksjer er registrert i VPS på en forvalter, jf. allmennaksjeloven § 4-10, jf. aksjeloven § 4-4 (2), blir denne innkallingen sendt til forvalteren, jf. allmennaksjeloven § 1-8, som deretter skal videreformidle den til den reelle aksjeeieren. Dersom den reelle aksjeeieren ønsker å delta i generalforsamlingen, må den reelle aksjeeieren be forvalteren gi Selskapet melding om dette innen to (2) virkedager før avholdelse av den ekstraordinære generalforsamlingen (altså innen 13. desember 2024 kl. 23:59 CET). Det er ikke et krav om at aksjer må flyttes til en verdipapirkonto i eget navn for å ha stemmerett på generalforsamlingen.

Beslutninger om stemmerett for aksjeeiere og fullmektiger treffes av møteåpner. Beslutning kan omgjøres av generalforsamlingen med alminnelig flertall.

En aksjeeier har rett til å fremsette forslag til beslutninger i saker på dagsordenen og til å kreve at styremedlemmer og daglig leder på generalforsamlingen gir tilgjengelige opplysninger om forhold som kan innvirke på bedømmelsen av (i) saker som er forelagt generalforsamlingen til avgjørelse og (ii) Selskapets økonomiske stilling, herunder virksomheten i andre selskaper som Selskapet deltar i, og andre saker som generalforsamlingen skal behandle, med mindre de opplysninger som kreves ikke kan gis uten uforholdsmessig skade for Selskapet. Aksjeeiere har rett til å ta med rådgiver, og kan gi talerett til én rådgiver.

Adresse til Selskapets hjemmeside er: <https://www.exact-tx.com/>.

* * *

If shares are held through a nominee in the VPS register, cf. Section 4-10 of the Norwegian Public Limited Companies Act, cf. Section 4-4 (2) of the Companies Act, this notice will in accordance with Section 1-8 of the Public Limited Companies Act, be sent to the nominee who shall pass on the notice to the beneficial owner. If the beneficial owner wishes to attend the general meeting, the beneficial owner must ask the nominee to notify the Company of this within two (2) business days prior to the date of the extraordinary general meeting (i.e. by 13 December 2024 at 23:59 hours CET). It is not a requirement to have shares transferred to a securities account in the beneficial owner's own name in order to vote at the general meeting.

Decisions on voting rights for shareholders and representatives are made by the person opening the meeting, whose decision may be reversed by the general meeting by a majority vote.

A shareholder may make proposals for resolutions with respect to matters on the agenda and may require that members of the board of directors and the chief executive officer at the general meeting provide available information about matters which may affect the assessment of (i) matters that are presented to the shareholders for decision and (ii) the Company's financial situation, including operations in other companies the Company participates in, and other matters to be discussed at the general meeting, unless the requested information cannot be disclosed without causing disproportionate damage to the Company. Shareholders are entitled to bring advisors, and may grant the right of speech to one advisor.

The address to the Company's website is: <https://www.exact-tx.com/>.

* * *

Oslo, 3. desember 2024 / 3 December 2024

Anders Wold
Styreleder / Chairperson

Vedlegg:

1. Fullmaktsskjema
2. Allokeringsliste for Tranche 2
3. Forslag til nye vedtekter
4. Allokeringsliste for frittstående tegningsretter
5. Innstillingen fra nominasjonskomiteen

Appendices:

1. Power of attorney form
2. Allocation list for Tranche 2
3. Proposed new articles of association
4. Allocation list for warrants
5. Recommendation from the nomination committee

Ref.nr.:

Pinkode:

Innkalling til ekstraordinær generalforsamling

Ekstraordinær generalforsamling i EXACT Therapeutics AS avholdes 17. desember 2024 kl. 10:30 CET. Møtet avholdes virtuelt.

Aksjonæren er registrert med følgende antall aksjer ved innkalling: _____ stemmer for det antall aksjer som er registrert i eierregisteret i Euronext VPS per Record date 10. desember 2024.

Frist for registrering av påmeldinger, forhåndsstemmer, fullmakter og instruksjoner er 13. desember 2024 kl 16:00 CET.

Elektronisk registrering

Bruk alternativt «Blankett for innsending per post eller e-post for aksjonærer som ikke får registrert sine valg elektronisk»

Registrer deg i påmeldings/registrerings perioden:

- Enten via selskapets hjemmeside www.exact-tx.com ved hjelp av referansenummer og PIN-kode (for de som får innkalling i posten), eller
- Innlogget i VPS Investortjenester; tilgjengelig på <https://investor.vps.no/garm/auth/login> eller gjennom kontofører (bank/megler). Når du har logget inn i VPS Investortjenester, velg: *Hendelser – Generalforsamling – ISIN*

Du vil se ditt navn, **ref.nr**, **PIN-kode** og beholdning. Nederst finner du disse valgene:

«**Meld på**» - Her melder du deg på, du blir her bedt om å oppgi din e-post

«**Forhåndsstem**» - Her angir du din forhåndsstemme

«**Avgi fullmakt**» - Her kan du gi fullmakt til styrets leder eller en annen person

«**Avslutt**» - Trykk på denne om du ikke ønsker å gjøre noen registrering

Ref.nr.:

Pinkode:

Blankett for innsending per post eller e-post for aksjonærer som ikke får registrert sine valg elektronisk.

Signert blankett sendes som vedlegg i e-post* til genf@dnb.no (skann denne blanketten), eller pr. post til DNB Bank ASA Verdipapirservice, Postboks 1600 Sentrum, 0021 Oslo. Blanketten må være mottatt senest **13. desember 2024 kl. 16:00 CET**. Dersom aksjeeier er et selskap, skal signatur være i henhold til firmaattest.

*Vil være usikret med mindre avsender selv sørger for å sikre e-posten.

_____ sine aksjer ønskes representert på generalforsamlingen i
EXACT Therapeutics AS som følger (kryss av):

Deltar i møtet for egne aksjer (ikke kryss av på sakene under)

Vennligst oppgi din e-post: _____

Fullmakt til styrets leder eller den hen bemyndiger (Om du ønsker at fullmakten skal være med instruks kryss av «For», «Mot» eller «Avstå» på de enkelte sakene på agendaen under)

Forhåndsstemmer (marker, «For», «Mot» eller «Avstå» på de enkelte sakene under)

Åpen fullmakt til (ikke kryss av på sakene under - eventuell stemmeinstruks avtales direkte med fullmektig):

 (skriv inn fullmektigens navn og e-post med blokkbokstaver)

Stemmegivningen skal skje i henhold til markeringer nedenfor. Manglende eller uklare markeringer anses som stemme i tråd med styrets og valgkomitéens anbefalinger. Dersom det blir fremmet forslag i tillegg til, eller som erstatning for forslaget i innkallingen, avgjør fullmektigen stemmegivningen.

Agenda ekstraordinær generalforsamling 17. desember 2024		For	Mot	Avstå
1.	Valg av en person til å medundertegne protokollen	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
2.	Godkjenning av innkalling og dagsorden	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
3.	Kapitalforhøyelse - Transje 2	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
4.	Utstedelse av frittstående tegningsretter	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
5.	Valg av styremedlemmer	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
6.	Valg av medlemmer til nominasjonskomiteen	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
7.	Honorar til styrets medlemmer	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
8.1	Fullmakt til styret til kapitalforhøyelser for å gjennomføre potensiell reparasjonsemisjon og finansiere vekst	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
8.2	Styrefullmakt til kapitalforhøyelser i forbindelse med Selskapets aksjeopsjonsprogram for nøkkelansatte og i forbindelse med styrekompensasjon	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>

Blanketten må være datert og signert

Sted

Dato

Aksjeeiers underskrift

Ref no:

PIN code:

NOTICE OF EXTRAORDINARY GENERAL MEETING

Meeting in EXACT Therapeutics will be held on 17 December 2024 at 10:30 CET. The meeting will be held virtually.

The shareholder is registered with the following amount of shares at summons: _____ and vote for the number of shares registered in Euronext per Record date 10 December 2024.

The deadline for electronic registration of enrollment, advance votes, proxy of and instructions is 13 December 2024 16:00 CET.

Electronic registration

Alternatively, "Form for submission by post or e-mail for shareholders who cannot register their elections electronically".

Register during the enrollment/registration period:

- Either through the company's website www.exact-tx.com using a reference number and PIN (for those of you who receive a summons in post-service), or alternative (available to all)
- Log in through VPS Investor services; available at <https://investor.vps.no/garm/auth/login> or through own account keeper (bank/broker). Once logged in - choose Corporate Actions – General Meeting – ISIN

You will see your name, **reference number, PIN - code** and balance. At the bottom you will find these choices:

"**Enroll**" - participate in the meeting on the day, You will be asked to enter your e-mail address

"**Advance vote**" - If you would like to vote in advance of the meeting

"**Delegate Proxy**" - Give proxy to the chair of the Board of Directors or another person

"**Close**" - Press this if you do not wish to register

Ref no:

PIN code:

Form for submission by post or e-mail for shareholders who cannot register their elections electronically.

The signed form is sent as an attachment in an e-mail* to genf@dnb.no (scan this form) or by mail to DNB Bank Registrars Department, P.O Box 1600 centrum, 0021 Oslo. Deadline for registration of advance votes, proxies and instructions must be received no later than **13 December 2024 at 16:00 CET**. If the shareholder is a company, the signature must be in accordance with the company certificate.

***Will be unsecured unless the sender himself secure the e-mail.**

_____ shares would like to be represented at the general meeting in EXACT Therapeutics as follows (mark off):

- Participate in the meeting representing own shares (do not mark the items below)

Please state your e-mail: _____

- Proxy to Chair of the Board of directors or the person he or she authorizes (if you want the proxy to be with instructions please mark "For", "Against" or "Abstention" on the individual items below)
- Advance votes ("For", "Against" or "Abstentions" on the individual items below)
- Open proxy to (do not mark items below – agree directly with your proxy solicitor if you wish to give instructions on how to vote)

_____ (enter the proxy solicitors name and e-mail in block letters)

Voting must take place in accordance with the instructions below. Missing or unclear markings are considered a vote in line with the board's and the election committee's recommendations. If a proposal is put forward in addition to, or as a replacement for, the proposal in the notice, the proxy determines the voting.

Agenda for the extraordinary general meeting on 17 December 2024		For	Against	Abstention
1.	Election of a person to co-sign the minutes	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
2.	Approval of the notice and agenda	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
3.	Share capital increase – Tranche 2	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
4.	Issuance of warrants	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
5.	Election of board members	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
6.	Election of nomination committee	<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"/>
8.1	Board authorisation to increase the share capital in order to carry out a potential subsequent offering and finance growth	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
8.2	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"/>

The form must be dated and signed

Place _____ Date _____ Shareholder's signature _____

Vedlegg 2 / Appendix 2**Allokeringsliste for Transje 2 / Allocation list for Tranche 2**

Tegner / Subscriber	Antall Aksjer / Number of shares	Teningsbeløp / Subscription amount
GE Medical Holdings	16,647,956	77,412,995.40
Investinor	2,254,577	10,483,783.05
Canica AS	1,513,558	7,038,044.70
Helene Sundt AS	948,167	4,408,976.55
Sundt AS	194,387	903,899.55
Total	21,558,645	100,247,699.25

Vedlegg 3 / Appendix 3

Forslag til nye vedtekter / Proposed new articles of association

VEDTEKTER FOR EXACT Therapeutics AS

(sist endret 17.12.2024)

§ 1 Foretaksnavn

Selskapets foretaksnavn er EXACT Therapeutics AS. Selskapet er et aksjeselskap.

§ 2 Forretningskontor

Selskapets forretningskontor er i Oslo.

§ 3 Formål

Selskapets formål er Legemiddelutvikling og andre tjenester og produkter som naturlig faller sammen med dette, herunder å delta i andre selskaper med lignende virksomhet, kjøp og salg av aksjer, eller på annen måte gjøre seg interessert i andre foretagender samt kjøp, salg og utleie av fast eiendom.

§ 4 Virksomhet

Selskapets virksomhet er: Legemiddelutvikling

§ 5 Aksjekapital

Selskapets aksjekapital er NOK 253.053,388 fordelt på 63.263.347 aksjer, hver pålydende NOK 0,004.

§ 6 Ledelse

Selskapets styre består av 3 til 7 styremedlemmer etter generalforsamlingens nærmere beslutning. Selskapets styre herunder styreleder og nestleder velges årlig på ordinær generalforsamling.

Selskapets firma tegnes av "Styrets leder og ett styremedlem i fellesskap". Styret kan meddele prokura.

Selskapet skal ha en daglig leder.

§ 7 Generalforsamling

Den ordinære generalforsamling skal behandle:

Godkjenning av årsregnskapet og årsberetningen, herunder utdeling av utbytte.

Andre saker som etter loven eller vedtektene hører under generalforsamlingen.

Dokumenter som gjelder saker som skal behandles i selskapets generalforsamling, herunder dokumenter som etter lov skal inntas i eller vedlegges innkallingen til generalforsamlingen, trenger ikke sendes til aksjeeierne dersom dokumentene er tilgjengelige på selskapets hjemmeside. En aksjeeier kan likevel kreve å få tilsendt dokumenter som gjelder saker som skal behandles i generalforsamlingen.

§ 8 Aksjenes omsettelighet

Aksjene i selskapet er fritt omsettelige.

§ 9 Aksjeeierregistrering

Selskapets aksjer skal registreres i Verdipapirsentralen.

§ 10 Nominasjonskomite

Nominasjonskomiteen skal bestå av opp til fire medlemmer fra Selskapets aksjonærer eller representanter for aksjonærene. Medlemmene herunder lederen, skal velges av generalforsamlingen for en periode på et år. Nominasjonskomiteen skal nominere styremedlemmer herunder styreleder og nestleder og foreslå godtgjørelse til styret til generalforsamlingen. Generalforsamlingen skal fastsette godtgjørelse til nominasjonskomiteen.

§ 11 Forholdet til aksjeloven

For øvrig henvises til den til enhver tid gjeldende aksjelovgivning

Vedlegg 4 / Appendix 4
Allokeringsliste for tegningsretter / Allocation list for warrants

Tegner / Subscriber	Antall tegningsretter / Number of warrants
GE Medical Holdings	7,134,838
Investinor	1,289,759
Canica AS	865,849
Helene Sundt AS	542,410
Invus SAS	538,266
Apollo Asset Limited	509,631
Norda	368,663
Altitude Capital	322,580
Skeie Alpha Invest AS	230,414
T.D. Veen AS	212,246
Jakob Hatteland Holding AS	184,331
Brekke Holding AS	184,331
Sundt AS	111,201
Sitting Bull AS	92,142
Syfras	87,857
Storfjell AS	87,857
H Cap AS	85,714
Weinberg Invest AS	80,256
Carnegie Instividuals Stockholm	64,649
Optimuspistor AS	64,591
EWS Stiftelsen	46,082
Tri-Li Holding AS	46,082
PAN Invest	46,082
Danske Capital AS	46,082
Pegasus AS	43,061
Basen Kapital AS	23,041
Virkelyst AS	19,162
Jesem AS	18,432
Anders Wold	18,432
Total	13,364,041

VEDLEGG 5 / APPENDIX 5

EXACT THERAPEUTICS BOARD NOMINATION COMMITTEE RECOMMENDATION TO THE EGM DECEMBER 17, 2024.

Members: Svein Kvåle, Chair
Birgitte Gangmark Villmo
Dag W.R. Strømme (stepping down following this recommendation)

Recommendation Overview

The Nomination Committee has conducted an in-depth review of the Board composition and its alignment with EXACT Therapeutics' strategic objectives. The current fundraising process introduces a significant new shareholder, who has nominated a representative to the Board.

This development provides an opportunity to strengthen the Board's structure and leadership further. As part of these changes, a new Vice Chair is recommended to be appointed. Dr. Masha P. N. Strømme is proposed to transition from Vice Chair to Director.

The Committee unanimously recommends the following new Board appointments to ensure a strong, balanced and effective governance structure.

The Committee also acknowledges that Mr. Dag W. R. Strømme will step down as a Nomination Committee member in conjunction with the EGM. It is recommended that Sir William Martin Castell replace him.

Board Considerations

The Nomination Committee makes the following new recommendations with regard to the Board composition:

Dr. Jonathan Allis as new Vice Chair

Dr. Allis is a scientist turned entrepreneur and was the founding CEO of Blue Earth Diagnostics, a spin-out from GE Healthcare established in 2014. Blue Earth Diagnostics developed a prostate cancer diagnostic approved by the FDA in 2016, which became a successful product in the USA. The company was acquired by Bracco Imaging in 2019. Jonathan also served as a Board member and Chair of Polarean Imaging. Prior to these roles, Jonathan was the general manager for PET at GE Healthcare Life Sciences and was responsible for GE Healthcare's PET agent and PET synthesis platforms business globally. He has previously held positions in R&D, Marketing and Product Development at GE Healthcare, Amersham plc., Siemens Medical Solutions and Oxford Magnet Technology in the UK, USA and Germany. Jonathan has an undergraduate degree in Physics from the University of Cape Town and a doctorate in Biochemistry from the University of Oxford. The Nomination Committee recommends that he be elected Vice Chair Director until the annual shareholder meeting in 2025.

Mr. Flavien Daloz as new Director.

Mr. Daloz is the Chief Technology Officer for Ultrasound Probes under the GEHC Advanced Visualization Solutions segment. In his 15+ years of experience, Mr. Daloz has held various leadership positions in the Medical Ultrasound industry, with a proven record in innovation and new product introductions. He was the recipient of GEHC Edison Pioneer Award in 2021 for his influence in medical ultrasound transducer breakthrough. Mr. Daloz holds an engineering degree from ESPCI school in Paris and an MSc in Bioimaging sciences from Imperial College, London. He has completed a Business Leadership Program from Michigan Ross, US. The Nomination Committee recommends that he be elected Director until the annual shareholder meeting in 2025.

Compensation December 2024 to June 2025

The Nomination Committee recommends that the compensation is structured in a way that incentivises and rewards the expected workload accordingly.

Compensation for Dr. Jonathan Allis

If Dr. Allis is elected as a Vice Chair of the Board:

It is recommended that the Vice Chair receives the following compensation arrangement, including chairing a committee and his expected level of involvement:

Amount: NOK 175,000 to be paid in cash, in quarterly instalments (i.e. 50 % in March 2025 and the remaining portion in June 2025).

Options corresponding to 1 % of the outstanding shares following the EGM on December 17, with an exercise price of equal to the volume-weighted average share price for the 10 trading days preceding the 2024 EGM on December 17. The options will vest pro rata quarterly over four years and be exercisable (following vesting) until seven years from the EGM date.

Compensation for Mr. Flavien Daloz

If Mr. Daloz is elected as a Director of the Board:

Amount: NOK 125,000 to be paid in cash, in quarterly instalments (i.e. 50 % in March 2025 and the remaining portion in June 2025). The amount reflects the regular director compensation level resolved by the annual general meeting in 2024, which was NOK 250,000 per year.

Compensation for Dr. Masha P.N. Strømme

If Dr. Allis is elected as a Vice Chair of the Board:

Amount: NOK 170,000 to be paid in cash, in quarterly instalments (i.e. 50 % in March 2025 and the remaining portion in June 2025). The amount reflects, in addition to the regular director compensation level resolved by the annual general meeting in 2024, which was NOK 250,000 per year, reflects Dr. Strømme's participation as a committee member.

Nomination Committee Considerations

Sir William Martin Castell as Committee member

Sir Castell previously served as Vice Chair and Board member of EXACT Therapeutics and has held prominent roles, including Chairman of the Wellcome Trust, CEO of Amersham plc until its acquisition by GE Healthcare in 2004, and subsequently CEO of GE Healthcare and Vice Chair of General Electric. Additionally, he was a non-executive director of The General Electric Company (UK), which transitioned to Marconi plc from 1997 to 2002 and served as a non-executive director of BP from 2006 to 2012.