

Denne protokollen er utferdiget både på norsk og på engelsk. Ved uoverensstemmelser mellom de to versjonene, skal den norske versjonen gå foran.

These minutes have been prepared both in Norwegian and in English. In case of discrepancies between the two versions, the Norwegian version shall prevail.

**PROTOKOLL FRA ORDINÆR
GENERALFORSAMLING I NYKODE
THERAPEUTICS ASA**

**MINUTES OF THE ANNUAL GENERAL MEETING
IN NYKODE THERAPEUTICS ASA**

Ordinær generalforsamling i Nykode Therapeutics ASA ("**Selskapet**") ble avholdt på møterom FORUM - Bygg H, Plan o i Gaustadalléen 21, Oslo, den 26. mai 2025 kl. 10.00.

The Annual General Meeting of Nykode Therapeutics ASA (the "**Company**") was held at meeting room FORUM - Building H, Plan o in Gaustadalléen 21, Oslo, Norway at 10.00 CEST on May 26, 2025.

En liste over fremmøtte aksjonærer og fullmakter er inntatt som Vedlegg 1 til denne protokollen. Av vedlegget fremgår også antall aksjer og prosentandel av Selskapets aksjekapital som var representert på generalforsamlingen.

A list of shareholders in attendance and proxies is included as Appendix 1 to these minutes. The appendix also states the number of shares and the percentage of the Company's share capital that were represented at the General Meeting.

Følgende saker forelå på agendaen:

The following items were on the agenda:

**1. VALG AV MØTELEDER OG ÉN PERSON
TIL Å MEDSIGNERE PROTOKOLLEN**

**1. ELECTION OF CHAIR OF THE MEETING
AND ONE PERSON TO CO-SIGN THE
MINUTES**

Audun Bondkall ble valgt som møteleder, og Harald Gurvin ble valgt til å medundertege protokollen sammen med møteleder.

Audun Bondkall was appointed as chair of the meeting, and Harald Gurvin was elected to co-sign the minutes with the chair.

**2. GODKJENNELSE AV INNKALLING OG
DAGSORDEN**

2. APPROVAL OF NOTICE AND AGENDA

Innkalling og dagsorden for møtet ble godkjent.

The notice and the agenda for the meeting were approved.

**3. GODKJENNELSE AV ÅRSREGNSKAP OG
ÅRSBERETNING FOR REGNSKAPSÅRET
2024**

**3. APPROVAL OF ANNUAL ACCOUNTS AND
ANNUAL REPORT FOR THE FINANCIAL
YEAR 2024**

I samsvar med styrets forslag, fattet generalforsamlingen følgende vedtak:

In accordance with the proposal from the Board of Directors, the General Meeting passed the following resolution:

"Selskapets årsregnskap og årsberetning for regnskapsåret 2024 godkjennes."

"The Company's annual accounts and annual report for the financial year 2024 are approved."

**4. VURDERING AV STYRETS
RETNINGSLINJER OM FASTSETTELSE AV
LØNN OG ANNEN GODTGJØRELSE TIL
LEDENDE ANSATTE**

I samsvar med styrets forslag, fattet
generalforsamlingen følgende vedtak:

"Generalforsamlingen godkjente retningslinjene for fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte, som foreslått av styret."

**4. CONSIDERATION OF THE BOARD OF
DIRECTORS' GUIDELINES REGARDING
STIPULATION OF SALARY AND OTHER
REMUNERATION TO THE EXECUTIVE
MANAGEMENT**

In accordance with the proposal from the Board of Directors, the General Meeting passed the following resolution:

"The general meeting approved the guidelines for determining remuneration to the executive management, as proposed by the board of directors."

**5. VURDERING AV STYRETS RAPPORT OM
LØNN OG ANNEN GODTGJØRELSE TIL
LEDENDE ANSATTE**

I samsvar med styrets forslag, fattet
generalforsamlingen følgende vedtak:

"Generalforsamlingen godkjente rapport om lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte, som foreslått av styret."

**5. CONSIDERATION OF THE BOARD OF
DIRECTORS' REPORT ON SALARY AND
OTHER REMUNERATION TO THE
EXECUTIVE MANAGEMENT**

In accordance with the proposal from the Board of Directors, the General Meeting passed the following resolution:

"The general meeting approved the report on salary and other remuneration to the executive management, as proposed by the board of directors."

**6. BEHANDLING AV STYRETS ERKLÆRING
OM EIERSTYRING OG
SELSKAPSLEDELSE**

Generalforsamlingen tok til etterretning styrets erklæring om eierstyring og selskapsledelse.

**6. CONSIDERATION OF THE BOARD OF
DIRECTORS' STATEMENT ON
CORPORATE GOVERNANCE**

The General Meeting took note of the Board of Directors' statement on corporate governance.

7. HONORAR TIL REVISOR

I samsvar med styrets forslag, fattet
generalforsamlingen følgende vedtak:

"Honorar til revisor for 2024 slik det fremgår av årsregnskapet for 2024 godkjennes."

7. FEES TO THE AUDITOR

In accordance with the proposal from the Board of Directors, the General Meeting passed the following resolution:

"The fees to the auditor for 2024 as set out in the annual accounts for 2024 are approved."

8. UTDELING AV UTBYTTE

I samsvar med styrets forslag, fattet generalforsamlingen følgende vedtak:

"Selskapet skal utbetale et utbytte på NOK 1,00 per aksje."

Aksjene i Selskapet vil handles uten rett til å motta utbytte fra og med 27. mai 2025.

9. VALG AV STYRE

I samsvar med valgkomitéens forslag, fattet generalforsamlingen følgende vedtak:

"Susanne Stuffers gjenvelges som styreleder og Trygve Lauvdal gjenvelges som medlem av styret."

Det siste styremedlemmet, Christian Åbyholm, er ikke på valg og fortsetter sitt verv.

Styret vil etter dette fortsette å bestå av:

Susanne Stuffers (styrets leder)
Christian Åbyholm
Trygve Lauvdal

10. HONORAR TIL STYRET

I samsvar med valgkomitéens forslag, fattet generalforsamlingen følgende vedtak:

8. DISTRIBUTION OF DIVIDEND

In accordance with the proposal from the Board of Directors, the General Meeting passed the following resolution:

"The Company shall pay a dividend of NOK 1.00 per share."

The shares in the Company will trade without the right to receive dividends from and including May 27, 2025.

9. ELECTION OF THE BOARD OF DIRECTORS

In accordance with the proposal from the Nomination Committee, the General Meeting passed the following resolution:

"Susanne Stuffers is re-elected as Chair of the Board and Trygve Lauvdal is re-elected as member of the Board."

The last board member, Christian Åbyholm, is not up for election, and will continue his directorship.

Following this, the Board of Directors will continue to consist of:

Susanne Stuffers (Chair of the Board)
Christian Åbyholm
Trygve Lauvdal

10. REMUNERATION TO THE BOARD OF DIRECTORS

In accordance with the proposal from the Nomination Committee, the General Meeting passed the following resolution:

"De to styremedlemmene som ble valgt på ekstraordinær generalforsamling 23. april 2025 mottar følgende honorarer fra perioden frem til den ordinære generalforsamlingen i 2025:

*Susanne Stuffers (styrets leder) – NOK 40 000
Trygve Lauvdal – NOK 20 000*

Videre skal styremedlemmene motta følgende honorarer for perioden fra ordinær generalforsamling i 2025 og frem til ordinær generalforsamling i 2026:

*Susanne Stuffers (styrets leder) – NOK 500,000
Christian Åbyholm – NOK 250,000
Trygve Lauvdal – NOK 250,000*

Revisjonsutvalget:

*Leder – NOK 60,000
Medlem – NOK 30,000"*

11. VALG AV VALGKOMITÉ

I samsvar med valgkomitéens forslag, fattet generalforsamlingen følgende vedtak:

"Tom Pike velges som ny leder av valgkomitéen."

De to eksisterende medlemmene, Lars Erik Larsson og Jan Fikkan, er ikke på valg, og fortsetter i sine verv.

Valgkomitéen vil etter dette bestå av:

Tom Pike, komitéens leder
Lars Erik Larsson
Jan Fikkan

"The two board members that were elected at the Extraordinary General Meeting on April 23, 2025, shall receive the following remuneration for the period up until the Annual General Meeting in 2025:

*Susanne Stuffers (Chair of the Board) – NOK 40,000
Trygve Lauvdal – NOK 20,000*

Further, the board members shall receive the following remuneration for the period from the Annual General Meeting in 2025 until the Annual General Meeting in 2026:

*Susanne Stuffers (Chair of the Board) – NOK 500,000
Christian Åbyholm – NOK 250,000
Trygve Lauvdal – NOK 250,000*

Audit Committee:

*Chair – NOK 60,000
Member – NOK 30,000"*

11. ELECTION OF THE NOMINATION COMMITTEE

In accordance with the proposal from the Nomination Committee, the General Meeting passed the following resolution:

"Tom Pike is elected as the new Chair of the Nomination Committee."

The two existing members, Lars Erik Larsson and Jan Fikkan, are not up for election, and will continue in their roles.

Following this, the Nomination Committee will consist of:

Tom Pike, Chair of the Committee
Lars Erik Larsson
Jan Fikkan

12. HONORAR TIL VALGKOMITÉEN

I samsvar med valgkomitéens forslag, fattet generalforsamlingen følgende vedtak:

"Generalforsamlingen godkjenner følgende honorarer til valgkomitéen for perioden fra ordinær generalforsamling i 2025 og frem til ordinær generalforsamling i 2026:

- Leder: NOK 70 000
- Øvrige medlemmer: NOK 40 000"

12. REMUNERATION TO THE NOMINATION COMMITTEE

In accordance with the proposal from the Nomination Committee, the General Meeting passed the following resolution:

"The General Meeting approves the following remuneration to the Nomination Committee for the period from the Annual General Meeting in 2025 until the Annual General Meeting in 2026:

- Chair: NOK 70,000
- Other members: NOK 40,000"

13. STYREFULLMAKT TIL Å UTSTEDE AKSJER

I samsvar med styrets forslag, fattet generalforsamlingen følgende vedtak:

"Styret gis fullmakt til å øke aksjekapitalen med et maksimumsbeløp på NOK 326 546,44 gjennom én eller flere aksjekapitalutvidelser ved utstedelse av nye aksjer.

Tegningskurs per aksje fastsettes av styret i forbindelse med hver enkelt utstedelse.

Fullmakten gjelder frem til ordinær generalforsamling i 2026, dog ikke lenger enn til 30. juni 2026.

Eksisterende aksjonærers fortrinnsrett til å tegne og bli tildelt aksjer kan fravikes.

Fullmakten kan benyttes i forbindelse med (i) kapitalinnhenting til finansiering av selskapets virksomhet; (ii) i forbindelse med oppkjøp og fusjoner, eller (iii) for å oppnå økt spredning av eierskapet i aksjene.

13. BOARD AUTHORISATION TO ISSUE SHARES

In accordance with the proposal from the Board of Directors, the General Meeting passed the following resolution:

"The Board is granted the authorisation to increase the share capital by a maximum amount of NOK 326,546.44 in one or more share capital increases through issuance of new shares.

The subscription price per share shall be fixed by the Board in connection with each issuance.

The authorisation is valid until the Annual General Meeting in 2026, however no longer than until 30 June 2026.

Existing shareholders' pre-emptive rights to subscribe for and to be allocated shares may be derogated from.

This authorisation may be used in connection with (i) capital raisings for the financing of the company's business; (ii) in connection with acquisitions and mergers, or (iii) to increase the spread of ownership in the shares.

Fullmakten omfatter kapitalforhøyelser mot innskudd i kontanter, så vel som kapitalforhøyelser mot innskudd i annet enn kontanter og med særlige tegningsvilkår, jf. allmennaksjeloven § 10-2. Fullmakten omfatter også utstedelse av vederlagsaksjer ved fusjon.

The authorisation covers share capital increases against contribution in cash, as well as share capital increases against contribution in kind and with special subscription terms, cf. section 10-2 of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act. The authorization also covers issuance of consideration shares in a merger.

Styret vedtar de nødvendige endringer i vedtektene i overensstemmelse med kapitalforhøyelser i henhold til fullmakten."

The Board shall resolve the necessary amendments to the articles of association in accordance with capital increases resolved pursuant to this authorisation."

14. STYREFULLMAKT TIL Å UTSTEDE AKSJER I FORBINDELSE MED INCENTIVPROGRAMMER

14. BOARD AUTHORISATION TO ISSUE SHARES IN CONNECTION WITH INCENTIVE PROGRAMS

I samsvar med styrets forslag, fattet generalforsamlingen følgende vedtak:

In accordance with the proposal from the Board of Directors, the General Meeting passed the following resolution:

"Styret gis fullmakt til å øke aksjekapitalen med et maksimumsbeløp på NOK 70 300 gjennom én eller flere aksjekapitalutvidelser ved utstedelse av nye aksjer.

"The Board is granted the authorisation to increase the share capital by a maximum amount of NOK 70,300 in one or more share capital increases through issuance of new shares.

Tegningskurs per aksje fastsettes av styret i forbindelse med hver enkelt utstedelse.

The subscription price per share shall be fixed by the Board in connection with each issuance.

Fullmakten gjelder frem til ordinær generalforsamling i 2026, dog ikke lenger enn til 30. juni 2026.

The authorisation is valid until the Annual General Meeting in 2026, however no longer than until 30 June 2026.

Eksisterende aksjonærs fortrinnsrett til å tegne og bli tildelt aksjer kan fravikes.

Existing shareholders' pre-emptive rights to subscribe for and to be allocated shares may be derogated from.

Fullmakten kan kun benyttes i forbindelse med utstedelse av aksjer til ansatte og styremedlemmer i forbindelse med opsjons- og incentivprogrammer, både individuelle og generelle.

This authorisation may only be used in connection with issuance of shares to the employees and board members in relation with option and incentive programs, both individual and general.

Styret vedtar de nødvendige endringer i vedtektene i overensstemmelse med kapitalforhøyelser i henhold til fullmakten."

The Board shall resolve the necessary amendments to the articles of association in accordance with capital increases resolved pursuant to this authorisation."

Oslo
26. mai 2025 / 26 May 2025

Audun Bondkall (sign)
Møteleder
Chair of the meeting

Harald Gurvin (sign)
Medundertegner
Co-signatory

Total Represented

ISIN:	<u>NO0010714785 Nykode Therapeutics ASA</u>
General meeting date:	26/05/2025 10.00
Today:	26.05.2025

Number of persons with voting rights represented/attended : 5

	Number of shares	% sc
Total shares	326,546,444	
- own shares of the company	0	
Total shares with voting rights	326,546,444	
Represented by own shares	18,166,395	5.56 %
Represented by advance vote	100,851,792	30.88 %
Sum own shares	119,018,187	36.45 %
Represented by proxy	4,581,003	1.40 %
Represented by voting instruction	35,586,421	10.90 %
Sum proxy shares	40,167,424	12.30 %
Total represented with voting rights	159,185,611	48.75 %
Total represented by share capital	159,185,611	48.75 %

Registrar for the company:	Signature company:
NORDEA BANK ABP, FILIAL NORGE	Nykode Therapeutics ASA

--	--

Attendance List Attendance Nykode Therapeutics ASA 26/05/2025

Ref no	First Name	Company/Last name	Repr. by	Participant	Share	Own	Proxy	Total	% sc	% represented	% registered
					Ordinaer	100,851,792	0	100,851,792	30.88 %	63.36 %	62.64 %
1491372	(or a person authorised by him).	the Chair of the Board of Directors		Proxy Solicitor	Ordinaer	0	4,581,003	5,486,674	1.68 %	3.45 %	3.41 %
1491406		VICTORIA INDIA FUND AS	Styreformann	Share Holder	Ordinaer	17,705,175	0	17,705,175	5.42 %	11.12 %	11.00 %
1492255		LYNX UNLIMITED AS	Kai Loetherington	Share Holder	Ordinaer	454,020	0	454,020	0.14 %	0.29 %	0.28 %
1507888	ELLEN MARGRETHE	BRATAAS		Share Holder	Ordinaer	7,200	0	7,200	0.00 %	0.01 %	0.00 %
1572502	Trygve	Laudal		Proxy Solicitor	Ordinaer	0	0	34,680,750	10.62 %	21.79 %	21.54 %

Protocol for general meeting Nykode Therapeutics ASA

ISIN:	<u>NO0010714785 Nykode Therapeutics ASA</u>
General meeting date:	26/05/2025 10.00
Today:	26.05.2025

Shares class	For	Against	Poll in	Abstain	Poll not registered	Represented shares with voting rights
Agenda item 1 Election of chair of the meeting and one person to co-sign the minutes						
Ordinær	159,185,541	0	159,185,541	70	0	159,185,611
votes cast in %	100.00 %	0.00 %		0.00 %		
representation of sc in %	100.00 %	0.00 %	100.00 %	0.00 %	0.00 %	
total sc in %	48.75 %	0.00 %	48.75 %	0.00 %	0.00 %	
Total	159,185,541	0	159,185,541	70	0	159,185,611
Agenda item 2 Approval of notice and agenda						
Ordinær	159,185,541	0	159,185,541	70	0	159,185,611
votes cast in %	100.00 %	0.00 %		0.00 %		
representation of sc in %	100.00 %	0.00 %	100.00 %	0.00 %	0.00 %	
total sc in %	48.75 %	0.00 %	48.75 %	0.00 %	0.00 %	
Total	159,185,541	0	159,185,541	70	0	159,185,611
Agenda item 3 Approval of annual accounts and annual report for the financial year 2024						
Ordinær	159,185,541	0	159,185,541	70	0	159,185,611
votes cast in %	100.00 %	0.00 %		0.00 %		
representation of sc in %	100.00 %	0.00 %	100.00 %	0.00 %	0.00 %	
total sc in %	48.75 %	0.00 %	48.75 %	0.00 %	0.00 %	
Total	159,185,541	0	159,185,541	70	0	159,185,611
Agenda item 4 Consideration of the Board of Directors' guidelines regarding stipulation of salary and other remuneration to the executive management						
Ordinær	151,642,544	7,542,017	159,184,561	1,050	0	159,185,611
votes cast in %	95.26 %	4.74 %		0.00 %		
representation of sc in %	95.26 %	4.74 %	100.00 %	0.00 %	0.00 %	
total sc in %	46.44 %	2.31 %	48.75 %	0.00 %	0.00 %	
Total	151,642,544	7,542,017	159,184,561	1,050	0	159,185,611
Agenda item 5 Consideration of the Board of Directors' report on salary and other remuneration to the executive management						
Ordinær	151,642,544	7,542,017	159,184,561	1,050	0	159,185,611
votes cast in %	95.26 %	4.74 %		0.00 %		
representation of sc in %	95.26 %	4.74 %	100.00 %	0.00 %	0.00 %	
total sc in %	46.44 %	2.31 %	48.75 %	0.00 %	0.00 %	
Total	151,642,544	7,542,017	159,184,561	1,050	0	159,185,611
Agenda item 7 Fees to the auditor						
Ordinær	159,184,248	1,313	159,185,561	50	0	159,185,611
votes cast in %	100.00 %	0.00 %		0.00 %		
representation of sc in %	100.00 %	0.00 %	100.00 %	0.00 %	0.00 %	
total sc in %	48.75 %	0.00 %	48.75 %	0.00 %	0.00 %	
Total	159,184,248	1,313	159,185,561	50	0	159,185,611
Agenda item 8 Distribution of dividends						
Ordinær	154,943,240	4,242,321	159,185,561	50	0	159,185,611
votes cast in %	97.34 %	2.67 %		0.00 %		
representation of sc in %	97.34 %	2.67 %	100.00 %	0.00 %	0.00 %	
total sc in %	47.45 %	1.30 %	48.75 %	0.00 %	0.00 %	
Total	154,943,240	4,242,321	159,185,561	50	0	159,185,611
Agenda item 9a Election of the Board of Directors Susanne Stuffers (Chair)						
Ordinær	157,358,616	1,826,945	159,185,561	50	0	159,185,611
votes cast in %	98.85 %	1.15 %		0.00 %		
representation of sc in %	98.85 %	1.15 %	100.00 %	0.00 %	0.00 %	
total sc in %	48.19 %	0.56 %	48.75 %	0.00 %	0.00 %	
Total	157,358,616	1,826,945	159,185,561	50	0	159,185,611
Agenda item 9b Election of the Board of Directors Trygve Lauvdal						
Ordinær	157,358,616	1,741,945	159,100,561	85,050	0	159,185,611
votes cast in %	98.91 %	1.10 %		0.00 %		
representation of sc in %	98.85 %	1.09 %	99.95 %	0.05 %	0.00 %	
total sc in %	48.19 %	0.53 %	48.72 %	0.03 %	0.00 %	
Total	157,358,616	1,741,945	159,100,561	85,050	0	159,185,611

Shares class	For	Against	Poll in	Abstain	Poll not registered	Represented shares with voting rights
Agenda item 10 Remuneration to the Board of Directors						
Ordinær	159,098,228	86,333	159,184,561	1,050	0	159,185,611
votes cast in %	99.95 %	0.05 %		0.00 %		
representation of sc in %	99.95 %	0.05 %	100.00 %	0.00 %	0.00 %	
total sc in %	48.72 %	0.03 %	48.75 %	0.00 %	0.00 %	
Total	159,098,228	86,333	159,184,561	1,050	0	159,185,611
Agenda item 11 Election of the Nomination Committee						
Ordinær	159,185,541	20	159,185,561	50	0	159,185,611
votes cast in %	100.00 %	0.00 %		0.00 %		
representation of sc in %	100.00 %	0.00 %	100.00 %	0.00 %	0.00 %	
total sc in %	48.75 %	0.00 %	48.75 %	0.00 %	0.00 %	
Total	159,185,541	20	159,185,561	50	0	159,185,611
Agenda item 12 Remuneration to the Nomination Committee						
Ordinær	159,183,228	1,333	159,184,561	1,050	0	159,185,611
votes cast in %	100.00 %	0.00 %		0.00 %		
representation of sc in %	100.00 %	0.00 %	100.00 %	0.00 %	0.00 %	
total sc in %	48.75 %	0.00 %	48.75 %	0.00 %	0.00 %	
Total	159,183,228	1,333	159,184,561	1,050	0	159,185,611
Agenda item 13 Board authorisation to issue shares						
Ordinær	116,184,550	43,001,011	159,185,561	50	0	159,185,611
votes cast in %	72.99 %	27.01 %		0.00 %		
representation of sc in %	72.99 %	27.01 %	100.00 %	0.00 %	0.00 %	
total sc in %	35.58 %	13.17 %	48.75 %	0.00 %	0.00 %	
Total	116,184,550	43,001,011	159,185,561	50	0	159,185,611
Agenda item 14 Board authorisation to issue shares in connection with incentive programs						
Ordinær	152,222,664	6,962,897	159,185,561	50	0	159,185,611
votes cast in %	95.63 %	4.37 %		0.00 %		
representation of sc in %	95.63 %	4.37 %	100.00 %	0.00 %	0.00 %	
total sc in %	46.62 %	2.13 %	48.75 %	0.00 %	0.00 %	
Total	152,222,664	6,962,897	159,185,561	50	0	159,185,611

Registrar for the company:

NORDEA BANK ABP, FILIAL NORGE

Signature company:

Nykode Therapeutics ASA

Share information

Name	Total number of shares	Nominal value	Share capital	Voting rights
Ordinær	326,546,444	0.01	3,265,464.44	Yes
Sum:				

§ 5-17 Generally majority requirement

requires majority of the given votes

§ 5-18 Amendment to resolution

Requires two-thirds majority of the given votes

like the issued share capital represented/attended on the general meeting