

(English office translation)

Til aksjonærene i EXACT Therapeutics AS

To the shareholders of EXACT Therapeutics AS

INNKALLING TIL ORDINÆR GENERALFORSAMLING

Ordinær generalforsamling i EXACT Therapeutics AS, org. nr. 998 317 487 ("**Selskapet**") 8. juni 2022 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 hun 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 2021, 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 2021, godkjennes. Det utdeles ikke utbytte for regnskapsåret 2021.

- 4 GODKJENNELSE AV HONORAR TIL REVISOR**

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

"Generalforsamlingen godkjenner honoraret til revisor for regnskapsåret 2021 på NOK 270.000."

NOTICE OF ANNUAL GENERAL MEETING

The Annual General Meeting of EXACT Therapeutics AS, reg. no. 998 317 487, (the "**Company**") will be held on 8 June 2022 at 10:30 hours (CET).

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 her.

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 2021, 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 2021, are approved. No dividend is distributed for the financial year 2021.

- 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 2021 of NOK 270,000."

5 VALG AV STYREMEDLEMMER

Masha Strømme, Sir William Castell, Anders Wold, Ann-Tove Kongsnes og Jean-Michel Cosséry er alle på valg, mens Aitana Peire fratrer sitt styreverv. Jean-Claude Gaston Provost fratrådte sitt styreverv.

Nominasjonskomiteen foreslår at alle som er på valg gjenvelges, for en periode inntil ordinær generalforsamling i 2023, og at Anders Wold velges som styreleder og Masha Strømme som nestleder, 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)
- Sir William Castell
- Jean Michel Cosséry
- Ann-Tove Kongsnes

6 VALG AV MEDLEMMER TIL NOMINASJONSKOMITEEN

Samtlige medlemmer av nominasjonskomiteen er på valg.

Dag Strømme fratrer som leder av nominasjonskomiteen og Leiv Askvig velges som ny leder.

Nominasjonskomiteen foreslår at alle andre medlemmer gjenvelges, som nærmere beskrevet i innstillingen fra nominasjonskomiteen vedlagt innkallingen som [Vedlegg 2](#).

Dersom nominasjonskomiteens innstilling vedtas vil komiteen bestå av følgende medlemmer:

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

5 ELECTION OF BOARD MEMBERS

Masha Strømme, Sir William Castell, Anders Wold, Ann-Tove Kongsnes and Jean-Michel Cosséry are all up for election, whilst Aitana Peire is stepping down from the Board. Jean-Claude Gaston Provost resigned from his director position.

The Nomination Committee proposes that all Board members who are up for election are re-elected for a period until the Ordinary General Meeting in 2023, and that Anders Wold be elected as Board Chair and Masha Strømme as Board Vice-Chair, 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)
- Sir William Castell
- Jean-Michel Cosséry
- Ann-Tove Kongsnes

6 ELECTION OF NOMINATION COMMITTEE

All the members of the Nomination Committee are up for election.

Dag Strømme will step down as Nomination Committee Chair with Leiv Askvig stepping up as Chair.

The Nomination Committee proposes that all other committee members are re-elected, 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 committee will consist of the following members:

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

7 HONORAR TIL STYRETS MEDLEMMER

Nominasjonskomiteen forslår at generalforsamlingen treffer følgende vedtak om honorar til styrets medlemmer for perioden fra ordinær generalforsamling i 2022 til ordinær generalforsamling i 2023:

"Generalforsamlingen godkjenner følgende honorar til styrets medlemmer:

- *Styrets leder: NOK 450.000 per år*
- *Styreleder: 224.941 opsjoner med en innløsningskurs tilsvarende aksjekursen som er lik den volumvektede prisen for de 10 handelsdagene før ordinær generalforsamlingen i 2022 (8. juni). Opsjonene opptjenes månedlig over tre år og kan innløses 7 år fra datoen for ordinær generalforsamling den 8. juni 2022. Opsjonene representerer 0,75 % av totalt utestående aksjer som er 29.992.167 per 30. april 2022.*
- *Nestleder: NOK 400.000 per år*
- *Øvrige styremedlemmer: NOK 180.000 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 2022 til ordinær generalforsamling i 2023:

"Generalforsamlingen godkjenner følgende honorar til nominasjonskomiteen medlemmer:

- *Komiteens leder: NOK 15.000.*
- *Øvrige medlemmer: NOK 10.000"*

9 HONORAR TIL MEDLEMMENE AV KOMPENSASJONSUTVALGET

Nominasjonskomiteen forslår at generalforsamlingen treffer følgende vedtak om honorar til kompensasjonsutvalget for perioden fra ordinær generalforsamling i 2022 til ordinær generalforsamling i 2023:

"Generalforsamlingen godkjenner følgende honorar til lederen av kompensasjonsutvalget: NOK 35.000 og medlemmer NOK 20.000.

Honoraret utbetales som kontantbeløp hvert kvartal."

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 2022 to the Annual General Meeting in 2023:

"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*
- *The Chair of the Board of Directors: 224,941 options with an exercise price equal to the volume weighted share price for the 10 trading days prior to the 2022 AGM (June 8). The options will vest monthly over three years and are exercisable over 7 years from the date of the AGM on June 8 2022. These options represent a total of 0.75% of the total outstanding shares of 29 992 167 as of April 30, 2022.*
- *Deputy chair: NOK 400,000 per year*
- *Other members of the Board of Directors: NOK 180,000 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 2022 to the Annual General Meeting in 2023:

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

- *The Chair of the Committee: NOK 15,000*
- *Other members: NOK 10,000."*

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 2022 to the Annual General Meeting in 2023:

"The General Meeting approves the following remuneration to the Chair of the Remuneration Committee: NOK 35,000 and members NOK 20,000.

The remuneration is paid quarterly in cash."

10 HONORAR TIL MEDLEMMENE AV REVISJONSUTVALGET

Nominasjonskomiteen forslår at generalforsamlingen treffer følgende vedtak om honorar til revisjonsutvalget for perioden fra ordinær generalforsamling i 2022 til ordinær generalforsamling i 2023:

"Generalforsamlingen godkjenner følgende honorar til lederen av revisjonsutvalget: NOK 35.000 og medlemmer NOK 20.000.

Honoraret utbetales som kontantbeløp hvert kvartal."

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

11.1 Styrefullmakt til kapitalforhøyelser i forbindelse med oppkjøp, etc.

Styret foreslår at generalforsamlingen gir styret fullmakt til å utstede aksjer i forbindelse med oppkjøp, fusjoner eller liknende transaksjoner og til å gjennomføre emisjoner for å styrke Selskapets finansielle stilling, oppad begrenset til 15 % av aksjekapitalen i Selskapet.

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.

Styret foreslår at generalforsamlingen fatter følgende vedtak:

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

- a) *Aksjekapitalen skal, i en eller flere omganger, kunne forhøyes med inntil NOK 17.995,30, tilsvarende 15 % 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*

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 2022 to the Annual General Meeting in 2023:

"The general meeting approves the following remuneration to the Chair of the Audit Committee: NOK 35,000 and members NOK 20,000.

The remuneration is paid quarterly in cash."

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

11.1 Board authorisation for share capital increases in connection with acquisitions, etc.

The Board proposes that the General Meeting authorises the Board to issue shares in connection with acquisitions, mergers or similar transactions, and to facilitate completion of equity issues for the purpose of strengthening the Company's financial position, limited to 15% of the registered share capital in the Company.

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.

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

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

- a) *The share capital may, in one or more rounds, be increased by a total amount of up to NOK 17,995.30 corresponding to 15% 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*

ordinær generalforsamling i 2023, dog ikke senere enn 30. juni 2023.

meeting in 2023, however no later than 30 June 2023.

d) Fullmakten erstatter eksisterende fullmakt til kapitalforhøyelse gitt i ordinær generalforsamling 2021 når den blir registrert i Foretaksregisteret.

d) The authorisation replaces the current authorisation granted by the annual general meeting in 2021 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 med 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

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

Styret foreslår at generalforsamlingen fatter følgende vedtak:

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

a) Aksjekapitalen skal, i en eller flere omganger, kunne forhøyes med inntil NOK 5.998,43 tilsvarende 5 % av aksjekapitalen.

a) The share capital may, in one or more rounds, be increased by a total amount of up to NOK 5,998.43 corresponding to 5% 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 2023, dog ikke senere enn 30. juni 2023.

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 2023, however no later than 30 June 2023.

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

d) The authorisation does not cover share capital increases against or the right to assume special obligations on behalf of the Company.

e) Fullmakten omfatter ikke kapitalforhøyelse i forbindelse med fusjon."

e) The authorisation does not cover share capital increases in connection with mergers."

EXACT Therapeutics AS har en aksjekapital på NOK 119.968,67 fordelt på 29.992.167 aksjer, hver med pålydende verdi NOK 0,004. Hver aksje har én stemme på generalforsamlingen.

EXACT Therapeutics AS has a share capital of NOK 119,968.67 divided over 29,992,167 shares, each with a nominal value of NOK 0.004. Each share carries one vote at the general meeting.

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 6. juni 2022 kl. 12.00.

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 6th June 2022 at 12:00 hours (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 **6. juni 2022 kl. 12.00**.

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 **6th June 2022 at 12:00 hours (CET)**.

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, 30. mai 2022 / 30 May 2022

Masha Strømme
Styrets leder / Chair of the Board of Directors

Vedlegg:

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

Appendices:

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

PÅMELDINGSKJEMA

PÅMELDING – ORDINÆR GENERALFORSAMLING 8. juni 2022 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 **6. juni 2022 kl. 12.00.**

Møteseddelen kan sendes **per 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 8. juni 2022 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 avgis stemme på den ordinære generalforsamlingen i EXACT Therapeutics AS den 8. juni 2022 ved fullmakt kan signere og sende inn denne blanketten til Selskapet **per 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 6. juni 2022 kl. 12:00.

Undertegnede: _____

gir herved (sett kryss)

- Styrets leder (eller den han bemyndiger), eller
- _____
(fullmektigens navn med blokkbokstaver)

fullmakt til å møte og avgis stemme på ordinær generalforsamling 8. juni 2022 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 8. JUNI 2022 I EXACT THERAPEUTICS AS

Generalforsamlingen 8. juni 2022 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 6. juni 2022 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 8. juni 2022.

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 8. juni 2022	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 2020	<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 i forbindelse med oppkjøp, etc.	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
11.2 Styrefullmakt til kapitalforhøyelser i forbindelse med Selskapets aksjeopsjonsprogram for nøkkellansatte og i forbindelse med styrekompensasjon	<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

ATTENDANCE SLIP

REGISTRATION – ANNUAL GENERAL MEETING 8 June 2022 IN EXACT THERAPEUTICS AS

Notice of attendance at the annual general meeting may be sent via this attendance slip. Kindly submit the notice in time to be received by the Company no later than **on 6 June 2022 at 12:00 (CET)**.

The attendance slip may be sent **by email to genf@dnb.no** or by regular mail to DNB Bank ASA, Verdipapirservice, Postboks 1600 Sentrum, 0021 Oslo.

If you are unable to attend after you have registered, a written and dated proxy can be submitted at the annual general meeting.

The undersigned will attend in person (circle one of the alternatives) the annual general meeting of Exact Therapeutics AS, 8 June 2022 and (tick-off):

Vote for my/our shares

Vote for shares pursuant to enclosed proxies

If the shareholder is an entity, please state the name of the individual who will be representing such entity: _____

Submit your e-mail address to receive a link to Teams: _____

Place

Date

Shareholder's signature

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 8 June 2022 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 6 June 2022 at 12:00 (CET).

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 8 June 2022 at 10:30 (CET).

Place

Date

Shareholder's signature
(Only for granting proxy)

FORM OF PROXY
ANNUAL GENERAL MEETING 8 JUNE 2022 EXACT THERAPEUTICS AS

The general meeting 8 June 2022 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 6 June at 12:00 hours (CET) 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 8 June 2022.

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 8 June 2022	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 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 increases in connection with acquisitions, etc.	<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"/>

(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 8, 2022.

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

Background:

The Nomination Committee has had a physical meeting, email exchanges, individual discussions and conference calls to develop the recommendation for a Board of Directors (“BoD”) for EXACT Therapeutics AS (“EXACT-Tx” or “the Company”) and compensation for 2022-2023. The Nomination Committee has also consulted shareholders, management and the Chair during its work.

Board Considerations

The Nomination Committee has the following recommendation:

Composition:

Chair Anders Wold. Anders Wold was elected as a director in December 2021. The Nomination Committee recommends that he is elected as Chair for twelve months until the annual shareholder meeting in 2023.

Vice Chair Masha P.N. Strømme. Masha P.N. Strømme was elected as a Chair in 2021 and has functioned as Executive Chair since November 2021. The Nomination Committee recommends that she is elected as Vice Chair for twelve months.

Director Sir William Castell. Sir William Castell was elected as a Vice Chair in 2021. The Nomination Committee recommends that he is elected as a regular Director for twelve months.

Director Jean-Michel Cosséry. Jean-Michel Cosséry was elected to the BoD in 2021. He is up for re-election and the Nomination Committee recommends that he is re-elected for another twelve months.

Ann-Tove Kongsnes: Ann-Tove Kongsnes was elected to the BoD in 2021. She is up for re-election and the Nomination Committee recommends that she is re-elected for another twelve months.

Director Aitana Peire. Aitana Peire has informed the Company that she has added responsibilities at her employer Canica and would like to step down from the board. The Nomination Committee recommends that she is not re-elected to the BoD.

Following the departure of Aitana Peire, the EXACT-Tx Board of Directors is reduced to five members. It will consist of two female and three male Directors.

Compensation June 2022 to June 2023

The Nomination Committee has reviewed the board work since June 2021. The Chair has stepped in as Executive Chair for an interim period and the Vice Chair continues to take on a significant work load to help the Company. It is expected that the new Chair will take a significant working role at the Company and that the role of Vice Chair will also require a significant work load. The Nomination Committee

recommends that the compensation structure is structured to incentivize and reward the expected work load 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.
- 224 941 options with an exercise price equal to the volume weighted share price for the 10 trading days prior to the 2022 AGM (June 8). The options will vest monthly over three years and are exercisable over 7 years from the date of the AGM on June 8 2022. These options represent a total of 0.75% of the total outstanding shares of 29,992,167 as of April 30, 2022.

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 Directors

Amount: NOK 180 000 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 35 000 to be taken as cash and paid in quarterly instalments.

Member: NOK 20 000 to be taken as cash and paid in quarterly instalments.

In addition, it is recommended that Jean-Michel Cosséry continue to receive compensation for his role in the Advisory Board. Masha Strømme will also join the Advisory Board. It is recommended that the compensation for these roles are agreed with the board as well as management based on work load during the year.

Compensation for Nomination Committee

The Nomination Committee recommends that Leiv Askvig takes the role of Chair for the Nomination Committee and that Birgitte Gangmark Villmo, Svein Kvåle and Dag W.R. Strømme continue as regular members.

It is recommended that the Nomination Committee has the following compensation for the year 2022/2023.

Chair: NOK 15 000 in cash

Member: NOK 10 000 in cash