

**PROTOKOLL FRA EKSTRAORDINÆR
GENERALFORSAMLING I EXACT THERAPEUTICS AS**

Org. nr. 998 317 487

Denne protokollen er utferdiget både på norsk og engelsk. I tilfelle av uoverensstemmelse mellom de to versjonene, skal den norske versjonen gjelde.

Ekstraordinær generalforsamling i Exact Therapeutics AS ("**Selskapet**") ble avholdt 24 juli 2020 kl 15.00 i Selskapets lokaler i Ullernchausséen 64, 0379, Norge.

Styrets leder, Masha Strømme, åpnet generalforsamlingen og registrerte fremmøtte aksjeeiere og fullmakter.

Til stede og representert ved fullmakt var aksjonærer som fremgår av Vedlegg 1. Tilsammen 74,1% av aksjene og stemmene var således representert på generalforsamlingen.

Følgende ble behandlet og vedtatt:

1. VALG AV MØTELEDER

Masha Strømme ble valgt til møteleder.

Beslutningen var enstemmig.

2. GODKJENNELSE AV INNKALLING OG DAGSORDEN

Møtelederen reiste spørsmål om det var bemerkninger til innkallingen eller dagsordenen. Da det ikke var noen innvendinger, ble innkallingen og dagsordenen ansett som godkjent. Møtelederen erklærte generalforsamlingen som lovlig satt..

**3. VALG AV ÉN PERSON TIL Å MEDUNDERTEGNE
PROTOKOLLEN SAMMEN MED MØTELEDER**

Svein Kvåle ble valgt til å undertegne protokollen sammen med møteleder.

Beslutningen var enstemmig.

4. AKSJESPLITT

Generalforsamlingen vedtok følgende vedrørende splitt av selskapets aksjer:

«Selskapets aksjer skal splittes i forholdet 1:250 slik at 1 aksje, pålydende NOK 1, blir til 250 nye aksjer, hver pålydende NOK 0,004. Aksjekapitalen vil etter dette være NOK 119.871 fordelt på 29.967.750 aksjer hver pålydende NOK 0,004.

Vedtøkens § 5 endres til å lyde:

**MINUTES FROM EXTRAORDINARY GENERAL MEETING
IN EXACT THERAPEUTICS AS**

Reg. no. 998 317 487

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

An extraordinary general meeting in Exact Therapeutics AS (the "**Company**") was held 24 July 2020 at 15:00 hours at the Company's offices at Ullernchausséen 64, 0379, Norway.

The chair of the board, Masha Strømme, opened the general meeting and registered the attending shareholders and proxies.

Present and represented by proxy were the shareholders listed in Appendix 1. Hence 74,1% of the shares and votes were represented.

The following matters were discussed and approved:

1. ELECTION OF A PERSON TO CHAIR THE MEETING

Masha Strømme was elected to chair the meeting.

The decision was unanimous.

2. APPROVAL OF THE NOTICE AND THE AGENDA

The chairman of the meeting raised the question whether there were any objections to the notice or the agenda. No such objections were made and the notice and the agenda were considered approved. The chairman of the meeting declared the general meeting as lawfully convened.

**3. ELECTION OF A PERSON TO SIGN THE MINUTES
WITH THE CHAIRMAN**

Svein Kvåle was elected to sign the protocol together with the chair.

The decision was unanimous.

4. SHARE SPLIT

The General Meeting made the following resolution regarding the split of the company's shares:

«The Company's shares are to be split in a ratio of 1: 250, so that 1 share, with a nominal value of NOK 1, becomes 250 new shares, each with a nominal value of NOK 0.004. The share capital will then be NOK 119,871 distributed on 29,967,750 shares each with a nominal value of NOK 0.004.

The company's articles of association section 5 is amended to read as follows:

| | |
|---|---|
| <p>"Selskapets aksjekapital er NOK 119.871 fordelt på 29.967.750 aksjer, hver pålydende NOK 0,004."»</p> <p>Oppdaterte vedtekter er vedlagt her som <u>Vedlegg 2</u>.</p> <p>Beslutningen var enstemmig.</p> <p>5. VALG AV NY REVISOR</p> <p>Generalforsamlingen valgte EY (Ernst & Young AS), org nr 976 389 387, til Selskapets nye revisor.</p> <p>Beslutningen var enstemmig.</p> <p style="text-align: center;">***</p> <p>Det forelå ikke flere saker til behandling og generalforsamlingen ble hevet.</p> | <p>"The company's share capital is NOK 119,871, divided into 29,967,750 shares, each with a nominal value of NOK 0.004."»</p> <p>Updated articles of association are attached hereto as <u>Appendix 2</u>.</p> <p>The decision was unanimous.</p> <p>5. ELECTION OF A NEW AUDITOR</p> <p>The General Meeting elected EY (Ernst & Young AS), org no 976 389 387, the Company's new auditor.</p> <p>The decision was unanimous.</p> <p style="text-align: center;">***</p> <p>There were no further matters on the agenda and the meeting was adjourned.</p> |
|---|---|

Oslo, 24 juli 2020 / 24 July 2020



Masha Strømme
Møteleder/Chairperson



Svein Kvåle
Medundertegner/Co-signer

Vedlegg:

1. Fortegnelsen over møtende aksjonærer
2. Oppdaterte vedtekter

Appendices:

1. A list of attending shareholders
2. Updated articles of association

Appendix 1

List of attending shareholders and proxies

| Name of shareholder | Shareholding | Attendance | |
|----------------------------|--------------|------------|--------------------|
| | | In person | Proxy |
| | | | |
| Kvåle AS | 12070 | X | |
| PAACS Invest | 10713 | X | |
| Investinor | 9551 | | X to Masha Stromme |
| Jakob Ikbai | 265 | | X to Masha Stromme |
| Helen Sundt AS | 4524 | | X to Masha Stromme |
| CGS Holding AS | 3562 | | X to Masha Stromme |
| Per Sontum | 8009 | | X to Svein Kvåle |
| Andrew Healey | 8813 | | X to Svein Kvåle |
| Brekke Holding | 9430 | | X to Masha Stromme |
| Tri-Li Holding | 751 | | X to Masha Stromme |
| Gratius | 751 | | X to Masha Stromme |
| Optimuspistor AS | 6299 | | X to Masha Stromme |
| Pegasus AS | 745 | | X to Masha Stromme |
| Fikkan Pharma | 1143 | | X to Masha Stromme |
| Spiros Kotopoulos | 30 | | X to Masha Stromme |
| Robert Dann | 903 | | X to Masha Stromme |
| Jesem AS (Lise Von Tongen) | 231 | | X to Masha Stromme |
| P53 | 2906 | | X to Masha Stromme |
| Canica | 8084 | | X to Masha Stromme |
| | | | |
| | | | |

Attending in person: 22 783

Proxies: 65 997

Total: 88 780

Total number of shares: 119 871 shares

% of total represented: 74,1%

Appendix 2
Vedtekter/Articles of Association

VEDTEKTER FOR

EXACT Therapeutics AS (sist endret 24.7.2020)

- § 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 119.871 fordelt på 29.967.750 aksjer, hver pålydende NOK 0,004.
- § 6 Ledelse**
Selskapets styre består av 5 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:
1. Godkjenning av årsregnskapet og årsinnberetningen, herunder utdeling av utbytte.
2. 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.

ARTICLES OF ASSOCIATION

FOR

EXACT Therapeutics AS (changed latest 24 July 2020)

§ 1 Enterprise name

The company's company name is EXACT Therapeutics AS. The company is a limited liability company.

§ 2 Business Office

The company's business office is in Oslo, Norway.

§ 3 Purpose

The company's purpose is Drug Development and other services and products that naturally coincide with this, including participating in other companies with similar activities, buying and selling shares, or otherwise making themselves interested in other undertake as well as the purchase, sale and rental of real estate.

§ 4 Activities

The company's operations are in Drug development or Biotechnology

§ 5 Share capital

The company's share capital is NOK 119,871, divided into 29,967,750 shares, each with a nominal value of NOK 0.004.

§ 6 Leadership

The Company's board of directors shall consist of 5 to 7 members as decided by the general meeting. The board of directors, including the chairperson and deputy chairperson, is elected at the annual general meeting. The chairperson and a board member jointly are authorized to sign for the company. The board can authorize a registered power of attorney. The company shall have a managing director.

§ 7 General Meeting

The annual general meeting shall proceed with the:

1. Approval of the annual accounts and annual report, including distribution of dividends.
2. Other matters that, by law or statute, belong to the annual general meeting.

Documents concerning matters to be considered at the Company's general meeting, including documents which by law must be included in or enclosed with the notice of the general meeting, do not need to be sent to shareholders if the documents are made available on the Company's website. Notwithstanding the foregoing, a shareholder may request a copy of documents which concern matters to be considered at the general meeting

§ 8 Negotiability of shares

The shares in the company are freely transferable.

§ 9 Shareholder registration

The company's shares must be registered with the Norwegian Central Securities Depository.

§10 Nomination committee

The nomination committee shall consist of up to four members representing the shareowners or the

representatives of the shareowners. Its members, including the leader of the committee shall be elected at the Annual General Meeting for a period of one year. The nomination committee will nominate board members including chairperson and deputy chair and remuneration of board members to the Annual General Meeting. The Annual General Meeting shall decide on the remuneration of the members of the nomination committee.

§ 11 Other

The at all times applicable limited liability companies act shall otherwise apply.

Date: 29.07.2020

Name: BRACT THERAPEUTICS AS

ORG: NO01032513

Artid investering: 176

22783 prosjer

69397 total receiver

139871

88760 %

781 %

Artid alger: 139871

Ranking: 139871

202009

202009

202009

202009

202009

202009

202009

202009

202009

202009

202009

202009

202009

202009

202009

202009

202009

202009

202009

202009

202009

202009

202009

202009

202009

202009

202009

202009

202009

202009

202009

202009

202009

202009

202009

202009

202009

202009

202009

202009

202009

202009

202009

202009

202009

202009

202009

202009

202009

202009

202009

202009

202009

202009

202009

202009

202009

202009

202009

202009

202009

202009

202009

202009

202009

202009

202009

202009

202009

202009

202009

202009

202009

202009

202009

202009

202009

202009

202009

202009

202009

202009

202009

202009

202009

202009

202009

202009

202009

202009

202009

202009

202009

202009

202009

202009

202009

202009

202009

202009

202009

202009

202009

202009

202009

202009

202009

202009

202009

202009

202009

202009

202009

202009

202009

202009

202009

202009

202009

202009

202009

202009

202009

202009

202009

202009

202009

202009

202009

139871

90,699%