

Til aksjeeierne i EXACT Therapeutics AS

**INNKALLING TIL EKSTRAORDINÆR
GENERALFORSAMLING I EXACT THERAPEUTICS AS**

Org. nr. 998 317 487

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

Styret innkaller med dette til ekstraordinær generalforsamling i EXACT Therapeutics AS ("Selskapet") som vil bli avholdt i Selskapets lokaler i Ullernchausséen 64, 0379, Norge (AstraZeneca rommet), fredag 24. juli 2020 kl 15.00.

Styrets leder, Masha Strømme, vil åpne generalforsamlingen og registrere fremmøtte aksjeeiere og fullmakter.

Styret foreslår følgende agenda:

- 1. VALG AV MØTELEDER**
- 2. GODKJENNELSE AV INNKALLING OG DAGSORDEN**
- 3. VALG AV ÉN PERSON TIL Å MEDUNDERTEGNE PROTOKOLLEN SAMMEN MED MØTELEDER**
- 4. AKSJESPLITT**

For å stimulere likviditeten til selskapets aksjer foreslår styret at generalforsamlingen vedtar 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.

Vedtektenes § 5 endres til å lyde:

"Selskapets aksjekapital er NOK 119.871 fordelt på 29.967.750 aksjer, hver pålydende NOK 0,004."»

5. VALG AV NY REVISOR

Styret foreslår at EY (Ernst & Young AS) velges til Selskapets nye revisor.

Selskapet har en aksjekapital på NOK 119.871 fordelt på 119.871 aksjer, hver pålydende NOK 1. Hver aksje gir rett til én stemme på Selskapets generalforsamlinger.

To the shareholders of EXACT Therapeutics AS

**NOTICE OF EXTRAORDINARY GENERAL MEETING IN
EXACT THERAPEUTICS AS**

Reg. no. 998 317 487

This notice has been prepared both in the Norwegian and the English language. In case of discrepancies between the two versions, the Norwegian version shall prevail.

The board of directors hereby gives notice of an extraordinary general meeting in EXACT Therapeutics AS (the "Company") to be held at the Company's offices at Ullernchausséen 64, 0379, Norway (AstraZeneca Room), on Friday 24 July 2020 at 15.00 hours (CET).

The chair of the board, Masha Strømme, will open the general meeting and register the attending shareholders and proxies.

The board of directors proposes the following agenda:

- 1. ELECTION OF A PERSON TO CHAIR THE MEETING**
- 2. APPROVAL OF THE NOTICE AND THE AGENDA**
- 3. ELECTION OF A PERSON TO SIGN THE MINUTES WITH THE CHAIRMAN**
- 4. SHARE SPLIT**

To stimulate the liquidity of the Company's shares, the Board of Directors proposes that the General Meeting make 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:

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

5. ELECTION OF A NEW AUDITOR

The board proposes that EY (Ernst & Young AS) be elected as the Company's new auditor.

The Company has a share capital of NOK 119,871 divided into 119,871 shares, each of a nominal value of NOK 1. Each share carries one vote at the Company's general meetings.

<p>Aksjeeierne har følgende rettigheter i forbindelse med generalforsamlingen:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Rett til å møte i generalforsamlingen, enten personlig eller ved fullmektig. • Talerett på generalforsamlingen. • Rett til å kreve opplysninger av styrets medlemmer og daglig leder om forhold som kan innvirke på bedømmelsen av (i) godkjenningen av års-regnskapet og årsberetningen, (ii) saker som er forelagt aksjeeierne til avgjørelse og (iii) Selskapets økonomiske stilling, herunder om 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. • Rett til å få fremsette alternativer til styrets forslag under de saker generalforsamlingen skal behandle. <p>Fullmakt Aksjeeiere som ønsker å delta i generalforsamlingen (enten selv eller ved fullmektig), bes melde fra om dette ved å sende vedlagte påmeldingsskjema til Selskapet til den e-postadresse som fremgår av skjemaet innen 23. juli 2020 kl 10.00 (CET).</p> <p>Aksjeeiere som ikke har anledning til selv å møte, kan møte ved fullmektig. Skjema for tildeling av fullmakt, med nærmere instruksjoner for bruken av fullmaktsskjemaet, er vedlagt. Fullmakt kan om ønskelig gis til styrets leder Masha Strømme. Utfylte fullmaktsskjemaer kan sendes til Selskapet pr e-post (Masha@exact-tx.com) innen 23. juli 2020 kl 10.00.</p> <p style="text-align: center;">* * *</p>	<p>The shareholders have the following rights in respect of the general meeting:</p> <ul style="list-style-type: none"> • The right to attend the general meeting, either in person or by proxy. • The right to speak at the general meeting. • The right to require information from the members of the Board of Directors and the Chief Executive Officer about matters which may affect the assessment of (i) the approval of the annual accounts and directors' report, (ii) items which have been presented to the shareholders for decision and (iii) the Company's financial position, including information about activities in other companies in which the Company participates and other business to be transacted at the general meeting, unless the information demanded cannot be disclosed without causing disproportionate harm to the Company. • The right to present alternatives to the Board of Directors' proposals in respect of matters on the agenda at the general meeting. <p>Proxy Shareholders who wish to attend the General Meeting (either in person or by proxy) are kindly requested to give notice by sending the enclosed registration form to the Company at the email address set out in the form before 23 July 2020 at 10:00 hours (CET).</p> <p>Shareholders who are prevented from attending the General Meeting, may be represented by way of proxy. Proxy forms, including detailed instructions for the use of the form, are enclosed. Proxy may, if desirable, be given to the Chairman of the Board Masha Strømme. Completed proxy forms may be sent to the Company by email (Masha@exact-tx.com) before 23 July 2020 at 10:00 hours (CET).</p> <p style="text-align: center;">* * *</p>
---	--

Vedlegg/Appendices:

1. Skjema for påmelding og fullmakt til generalforsamling
2. Registration and proxy form for the general meeting

Oslo, 17 Juli 2020 / 17 July 2020

På vegne av styret i/On behalf of the board of directors of
EXACT Therapeutics AS

Masha Strømme

VEDLEGG / Appendix

PÅMELDING – GENERALFORSAMLING 24. JULI 2020 I EXACT THERAPEUTICS AS

Melding om at De vil delta i den ekstraordinære generalforsamlingen 24. juli 2020, kan gis på dette påmeldingsskjemaet innen 23. juni 2020 kl 10.00.

E-post adresse Masha@exact-tx.com

dato

sted

aksjeeiers underskrift

FULLMAKT – GENERALFORSAMLING 24. JULI 2020 I EXACT THERAPEUTICS AS

Hvis De selv ikke møter i den ekstraordinære generalforsamlingen 24. Juli 2020, kan De møte ved fullmektig. De kan da benytte dette fullmaktsskjemaet. Skriftlig og datert fullmakt kan enten sendes til Selskapet pr e-post innen 23. juni 2020 kl 10.00 eller leveres i generalforsamlingen. E-post adresse: Masha@exact-tx.com

Undertegnede aksjeeier i EXACT Therapeutics AS gir herved (sett kryss):

- Styrets leder Masha Strømme eller den hun bemyndiger
- _____
Navn på fullmektig (vennligst bruk blokkbokstaver)

fullmakt til å møte og avgi stemme for mine/våre aksjer i den ekstraordinære generalforsamlingen i EXACT Therapeutics AS den 24 Juli 2020. Dersom det er sendt inn fullmakt uten å navngi fullmektigen, anses fullmakten gitt til styrets leder eller den hun bemyndiger.

Stemmegivningen skal skje i henhold til instruksjonene nedenfor. Merk at **dersom det ikke er krysset av i rubrikkene nedenfor, vil dette anses som en instruks om å stemme "for" forslagene i innkallingen**. I den grad det foreligger forslag som ikke er fremsatt av styret, eller dersom det blir fremmet forslag i tillegg til eller til erstatning for forslagene i innkallingen, avgjør fullmektigen stemmegivningen.

Sak:

	For	Mot	Avstår	Full- mektigen avgjør stemme- givningen
1. Valg av møteleder	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
2. Godkjenning av innkalling og dagsorden	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
3. Valg av én person til å medundertegne protokollen	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
4. Aksjesplitt	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
5. Valg av ny revisor	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>

Aksjeeierens navn og adresse:
(vennligst bruk blokkbokstaver)

Dato

sted

aksjeeiers underskrift

Dersom aksjeeieren er et selskap, må gjeldende firmaattest vedlegges fullmakten.

**REGISTRATION – GENERAL MEETING 24 JULY 2020 IN EXACT THERAPEUTICS
AS**

Notice of your attendance in the Extraordinary General Meeting on 24 July 2020 can be given on this registration form by 10.00 on 23 Juli 2020.

E-mail address: Masha@exact-tx.com

date

place

signature of the shareholder

PROXY – GENERAL meeting 24 JULI 2020 of EXACT Therapeutics AS

If you are unable to attend the Extraordinary General Meeting on 24 July 2020, you may be represented by way of proxy. This proxy form may then be used. Completed proxy forms may either be sent to the Company by email within 23 July 2020 at 10:00 hours (CET) or be submitted in the General Meeting. E-mail address: Masha@exact-tx.com

The undersigned shareholder in EXACT Therapeutics AS hereby grants (please tick):

- The Chair of the Board Masha Strømme or the person she appoints

- _____
Name of proxy (please use capital letters)

proxy to meet and vote for my/our shares in the Extraordinary General Meeting of EXACT Therapeutics AS on 24 July 2020. If the proxy form is submitted without stating the name of the proxy, the proxy will be deemed to have been given to the Chairman of the Board or the person she appoints.

The votes shall be cast in accordance with the instructions below. Please note that if the alternatives below are not ticked off, this will be deemed to be an instruction to vote "in favour" of the proposals in the notice. To the extent proposals are put forward by any person or entity other than the Board of Directors, or in addition to, or instead of, the proposals in the notice, the proxy determines the voting.

Item:	In favour	Against	Abstain	At the proxy's discretion
1. Election of a person to chair the meeting	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
2. Approval of the notice and the agenda	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
3. Election of a person to sign the minutes together with the chair	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
4. Share split	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
5. Election of a new auditor	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>

Name and address of the shareholder: _____
(please use capital letters)

_____ date _____ place _____ signature of the shareholder

If the shareholder is a company, a valid certificate of registration must be attached to the proxy form.