

*(Unofficial translation. The official language of these minutes is Norwegian. In the event of any discrepancies between the Norwegian and English text, the Norwegian text shall precede.)*

**INNKALLING TIL  
ORDINÆR GENERALFORSAMLING**

**I  
AGILYX AS**

Styret innkaller herved til ordinær generalforsamling i Agilyx AS («Selskapet»), org.nr. 923 974 709, klokken 17:00 (CEST) den 12. mai 2021 i lokalene til Advokatfirmaet BAHR AS, jf. aksjeloven § 5-10. Registrering av fremmøtte finner sted fra kl. 16:45 (CEST).

**Viktig melding:** På grunn av utbruddet av koronaviruset Covid-19 oppfordres aksjonærene til å unngå personlig oppmøte på generalforsamlingen og heller delta ved å gi fullmakt som beskrevet nedenfor.

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

Følgende saker foreligger til behandling:

1. Valg av møteleder og en person til å medundertegne protokollen
2. Godkjenning av innkalling og dagsorden
3. Godkjenning av årsregnskap og årsberetning for regnskapsåret 2020
4. Fastsettelse av honorar til styret

**NOTICE OF  
ANNUAL GENERAL MEETING**

**IN  
AGILYX AS**

The board of directors hereby calls an annual general meeting in Agilyx AS (the “Company”), org. no. 923 974 709, at 17:00 (CEST) on 12 May 2021 in the offices of Advokatfirmaet BAHR AS, cf. Section 5-10 of the Norwegian Private Limited Liability Companies Act (the “Companies Act”). Registration of attendance will take place from 16:45 (CEST).

**Important notice:** Due to the outbreak of the corona virus Covid-19 shareholders are encouraged to abstain from appearing in person at the general meeting, but rather participate by means of granting a proxy as described below.

The general meeting will be opened by the chairman of the board or a person appointed by the board. The opener of the meeting will make a record of attendance of shareholders present and proxies.

The following items are on the agenda:

1. Election of a chairman of the meeting and a person to co-sign the minutes
2. Approval of agenda and notice
3. Approval of the annual accounts and annual report for the financial year 2020
4. Determination of remuneration to the Board of Directors

- |   |  |
|---|--|
| 5. Fastsettelse av honorar til revisor                | 5. Determination of remuneration to the auditor      |
| 6. Endring av styret                                  | 6. Board changes                                     |
| 7. Styrefullmakt til å erverve selskapets egne aksjer | 7. Board authorisation to acquire own shares         |
| 8. Styrefullmakt til kapitalforhøyelse                | 8. Board authorisation to increase the share capital |
| 9. Endring av vedtektene                              | 9. Amendments to the articles of association         |

\* \* \*

\* \* \*

Det er per datoen for denne innkallingen 75 777 488 aksjer i Selskapet, og hver aksje representerer én stemme. Det kan ikke utøves stemmerett for slike aksjer.

As of the date of this notice, there are 75,777,488 shares in the Company, and each share represents one vote. No votes may be exercised for such shares.

Styret oppfordrer om at deltakelse på generalforsamling, enten personlig eller ved fullmakt, registreres innen kl. 16:00 (CEST) den 11. mai 2021. Aksjeeiere kan registrere påmelding elektronisk via Selskapets nettside [www.agilyx.com](http://www.agilyx.com), eller via Euronext VPS Investortjenester. Påmelding kan også registreres ved å fylle ut og sende inn påmeldings- eller fullmaktsskjema vedlagt som Vedlegg 1 i henhold til instruksene angitt i skjemaet.

The board encourages that attendance at the general meeting, either in person or by proxy, is registered within 11 May 2021 at 16:00 (CEST). Shareholders can register their attendance through the Company's website [www.agilyx.com](http://www.agilyx.com), or Euronext VPS Investor Services. Attendance can also be registered by completing and submitting the registration or proxy form attached as Appendix 1 in accordance with the instructions set out in the form.

Aksjeeiere som ikke har anledning til å møte selv på generalforsamlingen kan gi fullmakt til Ranjeet Bhatia (eller den han/hun utpeker) eller annen person til å stemme for sine aksjer. Fullmakt registreres elektronisk via Selskapets nettside [www.agilyx.com](http://www.agilyx.com), eller via Euronext VPS Investortjenester. Fullmakt kan også gis ved å fylle ut og returnere vedlagte fullmaktsskjema i henhold til instruksene angitt i skjemaet.

Shareholders who are unable to attend the general meeting may authorize Ranjeet Bhatia (or whomever he/she designated) or another person to vote for its shares. Proxies may be submitted electronically through the Company's website [www.agilyx.com](http://www.agilyx.com) or Euronext VPS Investor Services. Proxies may also be submitted by completing and submitting the enclosed proxy form in accordance with the instructions set out in the form.

Fullmakten må være skriftlig, datert, underskrevet og fremlagt senest på generalforsamlingen. Styret oppfordrer aksjeeierne til å sende inn fullmakter slik at de mottas innen 11. mai 2021, kl. 16:00 (CEST).

The proxy must be in writing, dated, signed and presented no later than at the general meeting. The board encourages shareholders to submit proxies in time for it to be received within 11 May 2021 at 16:00 (CEST).

En aksjeeier har rett til å avgi stemme for det antall aksjer som vedkommende eier, og som er registrert på en konto i verdipapirsentralen (VPS) som tilhører aksjonæren på tidspunktet

Each shareholder has the right to vote for the number of shares owned by the shareholder and registered in the shareholder's register with the Norwegian Central Securities

for generalforsamlingen. Hvis en aksjonær har ervervet aksjer og ikke fått ervervet registrert i VPS på tidspunktet for generalforsamlingen, kan retten til å stemme for de aksjene som er ervervet, bare utøves av erververen hvis ervervet er meldt til VPS og blir godtgjort på generalforsamlingen. Ved et eierskifte kan for øvrig erververen og avhenderen avtale at avhenderen kan utøve rettigheter som aksjeeier frem til disse går over til erververen.

Etter selskapets syn har verken den reelle eieren eller forvalteren rett til å stemme for aksjer som er registrert på en VPS-konto som tilhører forvalteren, jf. allmennaksjeloven § 4-10. Den reelle eieren av aksjer kan imidlertid stemme for aksjene hvis han godtgjør at han har tatt nødvendige skritt for å avslutte forvalterregistreringen av aksjene, og at aksjene vil overføres til en ordinær VPS-konto, som står i navnet til eieren. Hvis eieren kan godtgjøre at han har tatt slike skritt, og at han har en reell aksjeeierinteresse i selskapet, kan han etter selskapets oppfatning stemme for aksjene, selv om de ennå ikke er registrert på en separat VPS-konto.

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

Informasjon om generalforsamlingen og dokumenter som skal behandles av generalforsamlingen eller inntas i innkallingen er gjort tilgjengelig på Selskapets hjemmeside ([www.agilyx.com](http://www.agilyx.com)), herunder vedlegg til innkallingen og Selskapets vedtekter. Dokumenter som gjelder saker som skal behandles av generalforsamlingen, vil på forespørsel sendes vederlagsfritt til aksjeeierne.

Depository (VPS) at the time of the general meeting. If a share acquisition has not been registered with the Norwegian Central Securities Depository (VPS) at the time of the general meeting, voting rights for the acquisition is reported to the Norwegian Central Securities Depository (VPS) and proven at the general meeting. In a share transfer, the parties may agree that the seller can exercise the shareholder rights until the rights have been assumed by the acquirer.

In the Company's view, neither the beneficial owner nor the agent has the right to vote for shares registered on nominee accounts with the Norwegian Central Securities Depository (VPS), cf. the Companies Act section 4-10. The beneficial owner may, however, vote for the shares in the event all necessary steps are taken to terminate the custodian registration of the shares, and the shares are transferred to an ordinary account registered with the Norwegian Central Securities Depository (VPS), in the owner's name. Provided that the owner can document such conduct, and he has an actual ownership interest in the company, he may, in the company's opinion, vote for the shares, even though they are not yet registered on a separate VPS-account.

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 majority vote.

Information about the general meeting and documents to be considered by the general meeting or incorporated in the notice is posted on the Company's website ([www.agilyx.com](http://www.agilyx.com)), including the appendices to this notice and the Company's articles of association. Documents relating to matters to be considered by the general meeting will be sent free of charge to shareholders upon request.

\*\*\*

Oslo, 27 April 2021

**Agilyx AS**  
Styret / Board of Directors

### Styrets forslag til beslutninger

#### Til sak 1: Valg av møteleder og en person til å medundertegne protokollen

Styret foreslår at Ranjeet Bhatia velges som møteleder og at Isabel Hacker, juridisk direktør, velges til å medundertegne protokollen.

#### Til sak 2: Godkjenning av innkalling og agenda

Styret foreslår at generalforsamlingen godkjenner innkalling og dagsorden.

#### Til sak 3: Godkjenning av årsregnskap og årsberetning for regnskapsåret 2020

Styret forslår at generalforsamlingen fatter følgende vedtak:

*«Årsregnskap og årsberetning for 2020 godkjennes.»*

#### Til sak 4: Fastsettelse av honorar til styret

Styret foreslår at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

*“Godtgjørelse for styrets medlemmer for perioden fra ordinær generalforsamling i 2020 til ordinær generalforsamling i 2021 fastsettes som følger:*

##### Kontantvederlag:

**Styrets leder:** NOK 150 000  
**Øvrige styremedlemmer:** NOK 150 000.

##### Opsjoner:

*I tillegg skal styremedlemmer per dato for innkallingen til ordinær generalforsamling i 2021 («Gjeldende Styremedlemmer») tildeles følgende opsjoner i henhold til Selskapets 2020 insentivprogram («Opsjoner»), fordelt pro rata basert på tidsperioden hvert styremedlem har innehatt styrevrevet i den aktuelle perioden:*

### The board of directors' proposal for resolutions

#### To item 1: Election of a chairman of the meeting and a person to co-sign the minutes

The board of directors proposes that Ranjeet Bhatia is elected as chairman of the meeting and Isabel Hacker, General Counsel is elected to co-sign the minutes.

#### To item 2: Approval of notice and agenda

The board of directors proposes that the notice and the agenda are approved.

#### To item 3: Approval of the annual accounts and annual report for the financial year 2020

The board proposes that the general meeting makes the following resolution:

*“The annual accounts and annual report for 2020 are approved.”*

#### To item 4: Determination of remuneration to the Board of Directors

The board proposes that the general meeting makes the following resolution:

*“Remuneration to the board of directors for the period from the ordinary general meeting in 2020 until the ordinary general meeting in 2021 shall be as follows:*

##### Cash stipend:

**Chairman:** NOK 150,000  
**Other board members:** NOK 150,000.

##### Options:

*In addition, the members of the board of directors at the time of the notice of the 2021 annual general meeting (the “Current Board Members”) shall be granted the following number of options under the Company’s 2020 Stock Incentive Plan (“Options”), prorated according to a Current Board Members actual board tenure during this period:*

**Styrets leder:** 10 000 Opsjoner  
**Gjeldende Styremedlemmer, med unntak av styrets leder:** 5 000 Opsjoner

hvorav hver Opsjon gir rett til å tegne én aksje i Selskapet, hver til en pris som skal tilsvare volumvektet gjennomsnittskurs i Selskapets aksjer på Euronext Growth (Oslo) på dagen for avholdelse av Selskapets ordinære generalforsamling i 2021.

Honorarene inkluderer godtgjørelse for arbeid relatert til styrekomitéer.”

#### Til sak 5: Fastsettelse av honorar til revisor

Styret foreslår at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

«Godtgjørelse etter regning til Selskapets revisor for revisjon og revisjonsrelaterte tjenester i regnskapsåret 2020 godkjennes.»

#### Til sak 6: Endring av styret

Paolo Cuniberti trakk seg nylig fra styret og foreslås erstattet av Carolyn Clarke. CV for Clarke er vedlagt denne innkallingen.

På denne bakgrunn foreslår styret foreslår at generalforsamlingen fatter følgende vedtak:

«Styret skal heretter bestå av følgende medlemmer, valgt for en periode på 2 år frem til ordinær generalforsamling i 2023:

Peter Michael Russell Norris (styreleder)

Timothy Michael Stedman

Joseph Lawrence Vaillancourt

Ranjeet Gill Bhatia

William Caesar

Preben Rasch-Olsen

**Chairman:** 10,000 Options  
**Current Board Members, excluding the chairman:** 5,000 Options.

whereby each Option gives the right to subscribe for one new share in the Company, each at a subscription price to be set based on the volume weighted average trading price in the Company's shares on Euronext Growth (Oslo) on the day of the 2021 annual general meeting.

The above include remuneration for committee related work.”

#### To item 5: Determination of remuneration to the auditor

The board of directors proposes that the general meeting make the following resolution:

“Remuneration based on invoices to the Company's auditor for audit and audit related services during the financial year 2020 is approved.”

#### To item 6: Board changes

Paolo Cuniberti recently resigned from the board and it is therefore proposed to replace him with Carolyn Clarke. A short summary of Ms Clarke's bio is attached to this notice.

On this basis, the board proposes that the general meeting makes the following resolution:

“The board shall hereby consist of the following members, elected for a period of two years until the annual general meeting in 2023:

Peter Michael Russell Norris (chairperson)

Timothy Michael Stedman

Joseph Lawrence Vaillancourt

Ranjeet Gill Bhatia

William Caesar

Preben Rasch-Olsen

Catherine Keenan

Carolyn Clarke»

### Til sak 7: Styrefullmakt til erverv av selskapets egne aksjer

Styret foreslår at generalforsamlingen gir styret en fullmakt til å erverve egne aksjer i selskapet. Fullmakten kan benyttes til begrensede formål som angitt nedenfor. Tilbakekjøp av egne aksjer, med etterfølgende sletting, vil kunne være et viktig virkemiddel for optimalisering av Selskapets kapitalstruktur. Videre vil en slik fullmakt også medføre at Selskapet, etter eventuelt erverv av egne aksjer, kan benytte egne aksjer for helt eller delvis oppgjør i forbindelse med erverv av virksomheter, samt som oppgjør ved utøvelse av opsjoner under selskapets opsjonsprogram.

På denne bakgrunn foreslår styret at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

- 1) *Styret gis fullmakt til å erverve egne aksjer opp til en samlet pålydende verdi på NOK 75 340.*
- 2) *Den høyeste og laveste kjøpesum som skal betales per aksje er henholdsvis NOK 50 og NOK 0.01. Fullmakten kan bare anvendes for å benytte Selskapets aksjer i følgende tilfeller:*
  - a) *som vederlag i forbindelse med oppkjøp, fusjoner, fisjoner eller andre transaksjoner;*
  - b) *for å selge og/eller overføre aksjer til ansatte i Selskapet som en del av Selskapets opsjonsprogram, som vedtatt av styre;*
  - c) *til investeringsformål eller for etterfølgende salg eller sletting av slike aksjer.*

*Styret står for øvrig fritt med hensyn til på hvilken måte erverv og avhendelse av egne aksjer skal skje.*

Catherine Keenan

Carolyn Clarke”

### To item 7: Board authorisation to acquire own shares

The board propose that the general meeting grants the board with an authorization to acquire the Company's own shares, for the purposes set out below. Buy-back of the Company's shares, with subsequent cancellation, may be an important aid for optimising the Company's share capital structure. In addition, such authorisation will also enable the Company, following any acquisition of own shares, to use own shares in full or in part, as consideration with regards to acquisition of businesses, and the shares may also be used to settled options under the Company's option program.

On the basis of this, the board proposes that the general meeting resolves the following resolution:

- 1) *The board is authorized to acquire own shares up to an aggregate nominal value of NOK 75,340.*
- 2) *The highest and lowest purchase price for each share shall be NOK 50 and NOK 0.01, respectively. The authorization may only be used for the following purposes:*
  - a) *utilising the Company's shares as transaction currency in acquisitions, mergers, de-mergers or other transactions;*
  - b) *sale and/or transfer of the Company's shares to employees in the Company as part of the Company's option program, as approved by the board of directors;*
  - c) *Investment or subsequent sale or deletion of shares.*

*The board is otherwise free to decide the method of acquisition and disposal of the Company's shares.*

- 3) *Fullmakten skal anvendes i samsvar med reglene i aksjeloven og er gyldig frem til ordinær generalforsamling i 2022, dog senest 30. juni 2022.»*

#### **Til sak 8: Styrefullmakt til kapitalforhøyelse**

Styret foreslår at generalforsamlingen gir styret en fullmakt til å øke aksjekapitalen i selskapet, uten å måtte innkalle til generalforsamling. En slik fullmakt vil gi styret den nødvendige fleksibiliteten og muligheten til å handle raskere i forbindelse med fremtidige kapitalinnhentinger.

Formålet med fullmakten medfører at eksisterende aksjonærs fortrinnsrett kan måtte settes til side dersom fullmakten benyttes.

Fullmakten vil erstattet tidligere registrerte styrefullmakter til å forhøye aksjekapitalen.

På denne bakgrunn foreslår styret at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

*«Selskapets styre tildeles fullmakt til aksjekapitalforhøyelse i henhold til aksjeloven § 10-14 på følgende vilkår:*

- 1) *Aksjekapitalen skal i en eller flere omganger i alt kunne forhøyes med inntil NOK 151 554 98, fordelt på 15 155 498 aksjer, hver pålydende NOK 0.01.*
- 2) *Fullmakten skal gjelde fra det tidspunktet den registreres i Foretaksregisteret og frem til ordinær generalforsamling i 2022, dog senest til 30. juni 2022.*
- 3) *Aksjeeiernes fortrinnsrett etter aksjeloven § 10-4 skal kunne fravikes.*
- 4) *Fullmakten omfatter kapitalforhøyelse mot innskudd i andre eiendeler enn penger og med rett til å pådra Selskapet*

- 3) *The authorization shall be exercised in accordance with the provisions of the Private Limited Liability Companies Act and is valid until the annual general meeting in 2022, though at the latest until 30 June, 2022.”*

#### **To item 8: Board authorisation to increase the share capital**

The board propose that the general meeting grants the board with an authorisation to increase the share capital, without the need to call for a general meeting. Such authorisation will give the board of directors the necessary flexibility and possibility to act promptly in the event of future capital raises.

The purpose of the authorisations implies that the preferential rights for existing shareholders to subscribe for new shares can be set aside if the authorisations are used.

The authorisation will replace previous authorisation granted to the board to increase the Company's share capital.

On the basis of this, the board proposes that the general meeting resolves the following resolution:

*“The Company's board of directors are authorised to increase the share capital pursuant to the Norwegian Private Limited Liability Companies Act section 10-14, on the following conditions:*

- 1) *The share capital may, in one or more rounds, be increased by a total of up to NOK 151,554.98 divided into 15,155,498 shares, each with a par value of NOK 0.01.*
- 2) *The authorisation is valid from the time of registration with the Norwegian Register of Business Enterprises and until the ordinary general meeting in 2022, but no later than 30 June 2022.*
- 3) *The shareholders' pre-emption right for subscription of shares pursuant to the Norwegian Private Limited Liability Companies Act section 10-4 may be set aside.*
- 4) *The authorisation includes increase of the share capital against non-cash contributions and the right to assume special obligations on the Company*

særlige plikter i henhold til aksjeloven § 10-2.

- 5) Styret fastsetter de øvrige vilkår for kapitalforhøyelsen og kan foreta vedtektsendringer som aksjekapitalforhøyelse ved bruk av denne fullmakten gjør påkrevd.
- 6) Ved registrering i Foretaksregisteret av denne fullmakten erstattes tidligere fullmakt til å forhøye aksjekapitalen som vedtatt i ekstraordinær generalforsamling avholdt 27. august 2020.»

#### Til sak 9: Endring av vedtektene

For å forenkle fremtidige generalforsamlinger ved å tillate elektroniske forhåndsstemmer, samt for å tilfredsstille kravene i aksjeloven § 4-4 foreslår styret enkelte endringer i Selskapets vedtekter, ved å justere § 1 og tilføye en ny § 8 som følger:

#### § 4 Aksjekapitalen

Selskapets aksjekapital er NOK 757 774,88 fordelt på 75 777 488 aksjer, hver pålydende NOK 0,01. Selskapets aksjer skal være registrert i Verdipapirsentralen (Euronext VPS).

[..]

#### § 8 Forhåndsstemme

Styret kan besluttet at selskapets aksjonærer kan avgj forhåndsstemmer i en periode før generalforsamling. Forhåndsstemme kan avgis skriftlig eller elektronisk. For slik stemmegivning skal det benyttes en betryggende metode for å autentisere avsenderen.

pursuant to the Norwegian Private Limited Liability Companies Act section 10-2.

- 5) The board decides the other terms and conditions for the share capital increase and may amend the articles of association following the completion of share capital increases pursuant to the terms in this authorisation.
- 6) Upon registration with the Norwegian Register of Business Enterprises of this authorisation, the previous authorisation to increase the share capital as resolved by the extraordinary general meeting held on 27 August 2020 shall be cancelled.”

#### To item 9: Amendments to the articles of association

To simplify future general meetings in the Company by allowing for prior electronic voting, and to comply with the recent change in section 4-4 of the Companies Act, the board proposes that the Company's articles of association are amended by adjusting § 1 and adding a new § 8, as follows:

#### § 4 Share capital

The company's share capital is NOK 757,774.88 divided into 75,777,488 shares, each with nominal value NOK 0,01. The shares shall be registered in the Norwegian Central Securities Depository (Euronext VPS)

[..]

#### § 8 Advance voting

The Board may decide that the shareholders may cast prior votes during a period prior to the General Meeting. The votes may be cast in writing or electronically. For such voting an adequate method for authenticating the sender shall be applied.



## ATTACHMENT

### **Carolyn Clarke, Director in Agilyx AS and Brave Consultancy Founder and CEO**

Carolyn Clarke is a chartered accountant and member of the council of the Chartered Institute of Internal Auditors. She qualified with PwC and spent 20 years in roles including external audit, transactions, internal audit, risk, governance, conduct and controls optimization. After admission to partnership in 2008 Carolyn established PwC as the leading international firm in Mongolia. In 2015 Carolyn moved to take on an in-house Head of Audit, Risk and Control role with Centrica plc, the largest utility and energy company in the UK. Carolyn founded and leads a boutique consultancy focused on assurance, risk, governance and control activities, Brave Consultancy. She chairs the board of Care International UK, a global international development and humanitarian organization and is an independent director of Starling Bank, a pioneering digital bank, where she chairs the Ethics and Sustainability Committee.