

Til aksjonærene i EXACT Therapeutics AS

INNKALLING TIL ORDINÆR GENERALFORSAMLING

Styret i EXACT Therapeutics AS, org.nr. 998 317 487 ("**Selskapet**") innkaller herved aksjonærene til ordinær generalforsamling 13. juni 2025 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 han 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 2024, 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 2024, godkjennes. Det utdeles ikke utbytte for regnskapsåret 2024.

4 GODKJENNELSE AV HONORAR TIL REVISOR

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

(English office translation)

To the shareholders of EXACT Therapeutics AS

NOTICE OF ANNUAL GENERAL MEETING

The board of directors of EXACT Therapeutics AS, reg. no. 998 317 487, (the "**Company**") hereby calls for an annual general meeting for the shareholders on 13 June 2025 at 10:30 hours (CEST).

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 him.

The Board of Directors proposes the following agenda:

1 OPENING OF THE GENERAL MEETING, APPROVAL OF THE NOTICE 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 2024, 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 2024, are approved. No dividend is distributed for the financial year 2024.

4 APPROVAL OF THE AUDITOR REMUNERATION

The board of directors propose that the general meeting passes following resolution regarding remuneration to the auditor:

"Generalforsamlingen godkjenner honoraret til revisor for regnskapsåret 2024 på NOK 363 000."

5 VALG AV STYREMEDLEMMER

Samtlige styremedlemmer er på valg.

Nominasjonskomiteen foreslår at samtlige styremedlemmer gjenvelges for en periode inntil ordinær generalforsamling i 2026, og at Anders Wold velges som styreleder og Jonathan Allis 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)
- Jonathan Allis (nestleder)
- Leiv Askvig
- Ann-Tove Kongsnes
- Masha Strømme
- Flavien Daloz

6 VALG AV MEDLEMMER TIL NOMINASJONS-KOMITEEN

Svein Kvåle, Birgitte Gangmark Villmo og Sir William Castell er på valg.

Nominasjonskomiteen foreslår at Svein Kvåle, Birgitte Gangmark Villmo og Sir William Castell gjenvelges, og at Svein Kvåle gjenvelges som leder, som nærmere beskrevet i innstillingen fra nominasjonskomiteen vedlagt innkallingen som Vedlegg 2.

Dersom nominasjonskomiteens innstilling vedtas, vil komiteen bestå av følgende medlemmer:

- Svein Kvåle (leder)
- Birgitte Gangmark Villmo
- Sir William Castell

"The general meeting approves the remuneration to the auditor for the financial year 2024 of NOK 363,000."

5 ELECTION OF BOARD MEMBERS

All Board members are up for election.

The Nomination Committee proposes that all Board members are re-elected for a period until the ordinary general meeting in 2026, that Anders Wold is elected as Board Chair and Jonathan Allis 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)
- Jonathan Allis (Vice-chair)
- Leiv Askvig
- Ann-Tove Kongsnes
- Masha Strømme
- Flavien Daloz

6 ELECTION OF NOMINATION COMMITTEE

Svein Kvåle, Birgitte Gangmark Villmo and Sir William Castell are up for election.

The Nomination Committee proposes Svein Kvåle, Birgitte Gangmark Villmo and Sir William Castell are re-elected, and that Svein Kvåle is re-elected as 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 committee will consist of the following members:

- Svein Kvåle (Chair)
- Birgitte Gangmark Villmo
- Sir William Castell

7 HONORAR TIL STYRETS MEDLEMMER

7.1 Honorar for perioden frem til ordinær generalforsamling i 2026

Nominasjonskomiteen forslår at generalforsamlingen treffer følgende vedtak om honorar til styrets medlemmer for perioden fra ordinær generalforsamling i 2025 til ordinær generalforsamling i 2026:

"Generalforsamlingen godkjenner følgende honorar til styrets medlemmer:

- *Styrets leder: NOK 450 000 per år*
- *Nestleder: NOK 350 000 per år*
- *Øvrige styremedlemmer: NOK 250 000 per år*

Honoraret utbetales som kontantbeløp hvert kvartal."

7.2 Opsjoner

I forbindelse med den ekstraordinære generalforsamlingen avholdt 17. desember 2024, foreslo Nominasjonskomiteen at Jonathan Allis skulle motta opsjoner tilsvarende 1% av de utestående aksjene i Selskapet, tilsvarende 632 633 opsjoner, som kompensasjon for vervet som nestleder i Selskapets styre. Ved en feil ble det lagt opp til at generalforsamlingen godkjente å tildele Jonathan Allis et lavere antall opsjoner som tilsvarte 0,1 % av de utestående aksjene i Selskapet. Det er derfor ønskelig å korrigere antall tildelte opsjoner tilsvarende Nominasjonskomiteens anbefaling.

Nominasjonskomiteen har foreslått at innløsningskurs for opsjonene tildelt styreleder på den ordinære generalforsamlingen avholdt 8. juni 2022 justeres til å korrespondere med utøvelsesprisen for opsjonene tildelt styrets nestleder, som nærmere beskrevet i innstillingen fra nominasjonskomiteen vedlagt innkallingen som [Vedlegg 2](#).

På denne bakgrunnen foreslår selskapet at generalforsamlingen treffer følgende vedtavedtak:

- (i) *Antall tildelte opsjoner til Jonathan Allis korrigeres til å være 632 633 opsjoner.*

7 REMUNERATION TO THE MEMBERS OF THE BOARD OF DIRECTORS

7.1 Remuneration for the period to the annual general meeting in 2026

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 2025 to the annual general meeting in 2026:

"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*
- *Vice-chair: NOK 350,000 per year*
- *Other members of the Board of Directors: NOK 250,000 per year*

The remuneration is paid quarterly in cash."

7.2 Options

In connection with the extraordinary general meeting held on 17 December 2024, the Nomination Committee proposed that Jonathan Allis should receive options corresponding to 1% of the outstanding shares, equal to 632,633 options, as compensation for the role as vice chairperson of the Company's board of directors. Due to a drafting error, the general meeting approved the allocation of a lower number of options to Jonathan Allis, corresponding to 0.1% of the outstanding shares in the Company. It is therefore desirable to correct the number of allocated options corresponding to the recommendation from the Nomination Committee.

The Nomination Committee has proposed that the exercise price for the options granted to the chairperson at the ordinary general meeting held on 8 June 2022 is adjusted to correspond to the exercise price for the options granted to the vice chairperson, as further described in the proposal and recommendation from the Nomination Committee, attached to this notice as [Appendix 2](#).

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

- (i) *The number of options allocated to Jonathan Allis is corrected to be 632,633 options.*

(ii) *Innløsningskurs for opsjonene tildelt styreleder justeres til NOK 3,88 per aksje, som tilsvarer den volumvektede prisen for de 10 handelsdagene før den ekstraordinære generalforsamlingen den 17. desember 2024.*

8 HONORAR TIL MEDLEMMENE AV NOMINASJONSKOMITEEN

Nominasjonskomiteen forslår at generalforsamlingen treffer følgende vedtak om honorar til nominasjonskomiteens medlemmer for perioden fra ordinær generalforsamling i 2025 til ordinær generalforsamling i 2026:

"Generalforsamlingen godkjenner følgende honorar til nominasjonskomiteen medlemmer:

- *Komiteens leder: NOK 25 000*
- *Øvrige medlemmer: NOK 15 000"*

9 HONORAR TIL MEDLEMMENE AV KOMPENSASJONSUTVALGET

Nominasjonskomiteen foreslår at generalforsamlingen treffer følgende vedtak om honorar til kompensasjonsutvalget for perioden fra ordinær generalforsamling i 2025 til ordinær generalforsamling i 2026:

«Generalforsamlingen godkjenner følgende honorar til lederen av kompensasjonsutvalget: NOK 40 000 og medlemmer NOK 25 000.

Honoraret utbetales som kontantbeløp hvert kvartal.»

10 HONORAR TIL MEDLEMMENE AV REVISJONSUTVALGET

Nominasjonskomiteen forslår at generalforsamlingen treffer følgende vedtak om honorar til revisjonsutvalget for perioden fra ordinær generalforsamling i 2025 til ordinær generalforsamling i 2026:

«Generalforsamlingen godkjenner følgende honorar til lederen av revisjonsutvalget: NOK 40 000 og medlemmer NOK 25 000.

Honoraret utbetales som kontantbeløp hvert kvartal.»

(ii) *The exercise price for the options granted to the chairperson is adjusted to NOK 3.88 per share, which corresponds to the volume-weighted average share price for the 10 trading days preceding the extraordinary general meeting on 17 December 2024.*

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 2025 to the annual general meeting in 2026:

"The general meeting approves the following remuneration to the members of the Nomination Committee:

- *The Chair of the Committee: NOK 25,000*
- *Other members: NOK 15,000"*

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 2025 to the annual general meeting in 2026:

"The general meeting approves the following remuneration to the Chair of the Remuneration Committee: NOK 40,000 and members NOK 25,000.

The remuneration is paid quarterly in cash."

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 2025 to the annual general meeting in 2026:

"The general meeting approves the following remuneration to the Chair of the Audit Committee: NOK 40,000 and members NOK 25,000.

The remuneration is paid quarterly in cash."

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

11.1 Fullmakt til å forhøye aksjekapitalen for å finansiere vekst

Styret foreslår at generalforsamlingen gir styret fullmakt til å utstede aksjer for å sikre en optimal kapitalstruktur og utnytte potensielle vekstmuligheter, oppad begrenset til 30 % av aksjekapitalen i selskapet. Styret kan selv avgjøre formålet med bruken av fullmakten, for eksempel i forbindelse med, men ikke begrenset til, oppkjøp, fusjoner, eller lignende transaksjoner, og til å gjennomføre emisjoner for å styrke Selskapets finansielle stilling.

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 75 916,0, tilsvarende 30 % 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 ordinær generalforsamling i 2026, dog ikke senere enn 30. juni 2026.*
- d) *Fullmakten erstatter eksisterende fullmakt til kapitalforhøyelse gitt i ekstraordinær generalforsamling 17. desember 2024 når den blir registrert i Foretaksregisteret.*

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

11.1 Authorisation to increase the share capital in order to finance growth

The board of directors proposes that the general meeting grants the board of directors an authorisation to issue shares to secure an optimal capital structure and capitalize on potential growth opportunities, limited to 30% of the Company's share capital. The board of directors may decide on how to use the authorisations, for example, but not limited to, acquisitions, mergers, and similar transactions, and to carry out equity issues for the purpose of strengthening the Company's financial position.

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 of directors proposes that the general meeting makes the following resolution:

"The board of directors 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 75,916.0 corresponding to 30% 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 meeting in 2026, however no later than 30 June 2026.*
- d) *The authorisation replaces the current authorisation granted by the extraordinary general meeting on 17 December 2024 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.

f) Fullmakten omfatter kapitalforhøyelse i forbindelse med fusjon."

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 8 % 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 20 244,27 tilsvarende 8 % 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 ordinær generalforsamling i 2026, dog ikke senere enn 30. juni 2026.

d) Fullmakten erstatter eksisterende fullmakt til kapitalforhøyelse gitt i ekstraordinær generalforsamling 17. desember 2024 når den blir registrert i Foretaksregisteret.

e) The authorisation covers share capital increases against or the right to assume special obligations on behalf of the Company.

f) The authorisation covers share capital increases in connection with mergers."

11.2 Board authorisation for share capital increases in connection with the Company's share options for Executive Management and in connection with Board compensation

The board of directors proposes that the general meeting authorises the board of directors to issue shares in connection with share option program, limited to 8% of the registered share capital in the Company.

In order to utilise the authorisation in the best possible manner, 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 of directors 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 20,244.27 corresponding to 8% 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 Meeting in 2026, however no later than 30 June 2026.

d) The authorisation replaces the current authorisation granted by the extraordinary general meeting on 17 December 2024 when registered in the Norwegian Register of Business Enterprises.

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

f) *Fullmakten omfatter ikke kapitalforhøyelse i forbindelse med fusjon."*

11.3 Fullmakt til styret til erverv av egne aksjer tilsvarende inntil 10 % av Selskapets aksjekapital

Styret ber om fullmakt til erverv av egne aksjer i henhold til aksjeloven kapittel 9. Begrunnelsen for forslaget om fullmakt er at Selskapet skal ha fleksibilitet og handlefrihet til å utnytte de finansielle instrumenter og mekanismer som aksjeloven gir anledning til, for eksempel å kunne tilby aksjekjøpsprogram for ansatte i konsernet, mv.

Styret foreslår at generalforsamlingen gir styret fullmakt til å erverve egne aksjer med en samlet pålydende verdi tilsvarende inntil 10 % av Selskapets aksjekapital. Styret foreslår på denne bakgrunn at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

a) *Styret tildeles fullmakt til å erverve Selskapets egne aksjer i en eller flere omganger opp til en samlet pålydende verdi på NOK 25 305,33, som tilsvarende 10 % av Selskapets aksjekapital. Fullmakten omfatter også erverv av avtalepant i egne aksjer.*

b) *Den laveste og høyeste kjøpesum som skal betales for aksjene som kan erverves i henhold til fullmakten, er henholdsvis NOK 1 og NOK 100 per aksje. Styret står for øvrig fritt med hensyn til på hvilken måte erverv og avhendelse av egne aksjer skal skje.*

c) *Fullmakten gjelder frem til ordinær generalforsamling i 2026, men ikke lenger enn 30. juni 2026.*

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

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

11.3 Authorization for the board to acquire own shares equivalent to up to 10% of the Company's share capital

The board of directors proposes that the general meeting authorises the board of directors to acquire own shares in accordance with Chapter 9 of the Private Limited Liability Companies Act (the "**Companies Act**"). The rationale for the proposal for authorization is that the Company should have flexibility and freedom to utilize the financial instruments and mechanisms provided for by the Companies Act for example, to be able to offer share purchase programs for employees in the Group, etc.

The board of directors proposes that the general meeting grants the board authorization to acquire own shares with a total nominal value equivalent to up to 10% of the Company's share capital. Based on this, the board of directors proposes that the general meeting makes the following resolutions:

a) *The board of directors is granted authorization to acquire the Company's own shares on one or more occasions up to a total nominal value of NOK 25,305.33, which corresponds to 10% of the Company's share capital. The authorization also includes the acquisition of pledge in own shares.*

b) *The lowest and highest purchase price to be paid for the shares that can be acquired under the authorization are respectively NOK 1 and NOK 100 per share. The board of directors is otherwise free to decide how the acquisition and disposal of own shares should take place.*

c) *The authorization is valid until the ordinary general meeting in 2026, but no later than 30 June 2026.*

EXACT Therapeutics AS har en aksjekapital på NOK 253 053,388 fordelt på 63 263 347 aksjer, hver med pålydende verdi NOK 0,004. Hver aksje har én stemme på generalforsamlingen.

Deltakelse:

Kun de som er aksjeeiere i Selskapet fem virkedager før generalforsamlingen, dvs. den 5. juni 2025, ("**Registreringsdatoen**"), har rett til å delta og stemme på generalforsamlingen, jf. allmennaksjeloven § 5-2, jf. aksjeloven § 4-4 (3). En aksjeeier som ønsker å delta og stemme på generalforsamlingen, må være innført i aksjeeierregisteret (VPS) på Registreringsdatoen eller ha meldt og godtgjort erverv per Registreringsdatoen. Aksjer som er ervervet etter Registreringsdatoen, gir ikke rett til å delta og stemme på generalforsamlingen.

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 **11. juni 2025 kl. 12.00 CEST**.

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 **11. juni 2025 kl. 12.00 CEST**.

Med unntak av Vedlegg 1, som er vedlagt innkallingen, er øvrige vedlegg gjort tilgjengelig på Selskapets hjemmeside <https://www.exact-tx.com/>.

Dersom aksjer er registrert i VPS på en forvalter, jf. allmennaksjeloven § 4-10, jf. aksjeloven § 4-4 (2), blir denne innkallingen sendt til forvalteren, jf. allmennaksjeloven § 1-8, som deretter skal videreformidle den til den reelle aksjeeieren. Dersom den reelle aksjeeieren ønsker å delta i generalforsamlingen, må den reelle aksjeeieren be forvalteren gi Selskapet melding om dette innen to (2) virkedager før avholdelse av den ekstraordinære generalforsamlingen (altså innen 11. juni 2025 kl. 23:59 CEST). Det er ikke et krav om at aksjer må flyttes til en verdipapirkonto i eget navn for å ha stemmerett på generalforsamlingen.

EXACT Therapeutics AS has a share capital of NOK 253,053.388 divided over 63,263,347 shares, each with a nominal value of NOK 0.004. Each share carries one vote at the general meeting.

Participation:

Only those who are shareholders in the Company five business days prior to the general meeting, i.e. on 5 June 2025 (the "**Record Date**"), are entitled to attend and vote at the general meeting, cf. Section 5-2 of the Companies Act, cf. Section 4-4 (3) of the Companies Act. A shareholder who wishes to attend and vote at the general meeting must be registered in the shareholder register (VPS) on the Record Date or have reported and documented an acquisition as per the Record Date. Shares that are acquired after the Record Date do not entitle the holder to attend and vote at the general meeting.

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 **11 June 2025 at 12:00 hours (CEST)**.

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 **11 June 2025 at 12:00 hours (CEST)**.

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/>.

If shares are held through a nominee in the VPS register, cf. Section 4-10 of the Norwegian Public Limited Companies Act, cf. Section 4-4 (2) of the Companies Act, this notice will in accordance with Section 1-8 of the Public Limited Companies Act, be sent to the nominee who shall pass on the notice to the beneficial owner. If the beneficial owner wishes to attend the general meeting, the beneficial owner must ask the nominee to notify the Company of this within two (2) business days prior to the date of the extraordinary general meeting (i.e. by 11 June 2025 at 23:59 hours CEST). It is not a requirement to have shares transferred to a securities account in the beneficial owner's own name in order to vote at the general meeting.

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

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 a majority vote.

En aksjeeier har rett til å fremsette forslag til beslutninger i saker på dagsordenen og til å kreve at styremedlemmer og daglig leder på generalforsamlingen gir tilgjengelige opplysninger om forhold som kan innvirke på bedømmelsen av (i) saker som er forelagt generalforsamlingen til avgjørelse og (ii) Selskapets økonomiske stilling, herunder 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. Aksjeeiere har rett til å ta med rådgiver, og kan gi talerett til én rådgiver.

A shareholder may make proposals for resolutions with respect to matters on the agenda and may require that members of the board of directors and the chief executive officer at the general meeting provide available information about matters which may affect the assessment of (i) matters that are presented to the shareholders for decision and (ii) the Company's financial situation, including operations in other companies the Company participates in, and other matters to be discussed at the general meeting, unless the requested information cannot be disclosed without causing disproportionate damage to the Company. Shareholders are entitled to bring advisors, and may grant the right of speech to one advisor.

Oslo, 28. mai 2025 / 28 May 2025

Anders Wold
Styrets leder / Chair of the Board of Directors

Vedlegg:

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

Appendices:

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

Ref.nr.:

Pin-kode:

Innkalling til ordinær generalforsamling

Ordinær generalforsamling i EXACT Therapeutics avholdes 13. juni kl. 10.30 som et virtuelt møte.

Aksjonæren er registrert med følgende antall aksjer ved innkalling: _____ stemmer for det antall aksjer som er registrert i eierregisteret i Euronext VPS per Record date 5. juni, 2025.

Frist for registrering av påmeldinger, forhåndsstemmer, fullmakter og instruksjoner er 11. juni, 2025 kl 12.00.

Elektronisk registrering

Bruk alternativt «Blankett for innsending per post eller e-post for aksjonærer som ikke får registrert sine valg elektronisk»

Registrer deg i påmeldings/registrerings perioden:

- Enten via selskapets hjemmeside www.exact-tx.com ved hjelp av referansenummer og PIN-kode (for de som får innkalling i posten), eller
- Innlogget i VPS Investortjenester; tilgjengelig på <https://investor.vps.no/garm/auth/login> eller gjennom kontofører (bank/megler). Når du har logget inn i VPS Investortjenester, velg: *Hendelser – Generalforsamling – ISIN*

Du vil se ditt navn, **ref.nr**, **PIN-kode** og beholdning. Nederst finner du disse valgene:

Meld på	Forhåndsstem	Avgi fullmakt	Avslutt
---------	--------------	---------------	---------

«**Meld på**» – Her melder du deg på, du blir her bedt om å oppgi din e-post

«**Forhåndsstem**» - Her angir du din forhåndsstemme

«**Avgi fullmakt**» - Her kan du gi fullmakt til styrets leder eller en annen person

«**Avslutt**» - Trykk på denne om du ikke ønsker å gjøre noen registrering

Vi gjør oppmerksom på at selskapet har en vedtektsfestet påmeldingsfrist, registreringer etter fristen vil ikke være mulig.

Ref.nr.:

Pin-kode:

Blankett for innsending per post eller e-post for aksjonærer som ikke får registrert sine valg elektronisk.

Signert blankett sendes som vedlegg i e-post* til genf@dnb.no (skann denne blanketten), eller pr. post til DNB Bank ASA Verdipapirservice, Postboks 1600 Sentrum, 0021 Oslo. Blanketten må være mottatt senest **11. juni 2025 kl. 16:00**. Dersom aksjeeier er et selskap, skal signatur være i henhold til firmaattest. **Vi gjør oppmerksom på at selskapet har en vedtektsfestet påmeldingsfrist, blanketter mottatt etter fristen vil ikke registreres.**

**Vil være usikret med mindre avsender selv sørger for å sikre e-posten.*

_____ sine aksjer ønskes representert på generalforsamlingen i EXACT Therapeutics AS som følger (kryss av):

- ☐ Deltar i møtet for egne aksjer (ikke kryss av på sakene under)
Vennligst oppgi din e-post:
- ☐ Fullmakt til styrets leder eller den hen bemyndiger (Om du ønsker at fullmakten skal være med instruks kryss av «For», «Mot» eller «Avstå» på de enkelte sakene på agendaen under)
- ☐ Forhåndsstemmer (marker, «For», «Mot» eller «Avstå» på de enkelte sakene under)
- ☐ Åpen fullmakt til (ikke kryss av på sakene under - eventuell stemmeinstruks avtales direkte med fullmektig):

_____ (skriv inn fullmektigens navn og e-post med blokkbokstaver)

Stemmegivningen skal skje i henhold til markeringer nedenfor. Manglende eller uklare markeringer anses som stemme i tråd med styrets og valgkomitéens anbefalinger. Dersom det blir fremmet forslag i tillegg til, eller som erstatning for forslaget i innkallingen, avgjør fullmektigen stemmegivningen.

Agenda ordinær generalforsamling 13. juni 2025		For	Mot	Avstå
1	Åpning av generalforsamlingen, godkjenning av innkalling og dagsorden	☐	☐	☐
2	Valg av møteleder og én person til å medundertegne protokollen	☐	☐	☐
3	Godkjenning av årsregnskap og årsberetning for regnskapsåret 2024	☐	☐	☐
4	Godkjenning av honorar til revisor	☐	☐	☐
5	Valg av styremedlemmer	☐	☐	☐
6	Valg av medlemmer til nominasjonskomiteen	☐	☐	☐
7.1	Honorar for perioden frem til ordinær generalforsamling i 2026	☐	☐	☐
7.2	Opsjoner	☐	☐	☐
8	Honorar til medlemmer av nominasjonskomiteen	☐	☐	☐
9	Honorar til medlemmene av kompensasjonsutvalget	☐	☐	☐
10	Honorar til medlemmene av revisjonsutvalget	☐	☐	☐
11.1	Styrefullmakt til kapitalforhøyelser for å finansiere vekst	☐	☐	☐
11.2	Styrefullmakt til kapitalforhøyelser i forbindelse med Selskapets aksjeopsjonsprogram for nøkkelansatte og i forbindelse med styrekompensasjon	☐	☐	☐
11.3	Fullmakt til styret til erverv av egne aksjer	☐	☐	☐

Blanketten må være datert og signert

Sted

Dato

Aksjeeiers underskrift

Ref no:

PIN-code:

Notice of Ordinary General Meeting

Ordinary General Meeting in EXACT Therapeutics will be held on June 13, 10.30 CEST as a virtual meeting.

The shareholder is registered with the following amount of shares at summons: _____ and vote for the number of shares registered in Euronext per Record date June 5, 2025

The deadline for electronic registration of enrollment, advance votes, proxy of and instructions is 11 June, 2025, 12.00 CEST.

Electronic registration

Alternatively, "Form for submission by post or e-mail for shareholders who cannot register their elections electronically".

Register during the enrollment/registration period:

- Either through the company's website www.exact-tx.com using a reference number and PIN (for those of you who receive a summons in post-service), or alternative (available to all)
- Log in through VPS Investor services; available at <https://investor.vps.no/garm/auth/login> or through own account keeper (bank/broker). Once logged in - choose Corporate Actions – General Meeting – ISIN

You will see your name, **reference number**, **PIN - code** and balance. At the bottom you will find these choices:

"Enroll" – participate in the meeting on the day, you will be asked to enter your e-mail address

"Advance vote" - If you would like to vote in advance of the meeting

"Delegate Proxy" - Give proxy to the chair of the Board of Directors or another person

"Close" - Press this if you do not wish to register

Please note that the company has a statutory registration deadline, registration after date and time will not be possible.

Ref no:

PIN-code:

Form for submission by post or e-mail for shareholders who cannot register their elections electronically.

The signed form is sent as an attachment in an e-mail* to genf@dnb.no (scan this form) or by mail to DNB Bank Registrars Department, P.O Box 1600 centrum, 0021 Oslo. Deadline for registration of advance votes, proxies and instructions must be received no later than **11 June 2025, at 4:00 pm CEST**. If the shareholder is a company, the signature must be in accordance with the company certificate. **Please note that the company has a statutory registration deadline, forms received after the deadline will not be registered.**

***Will be unsecured unless the sender himself secure the e-mail.**

_____ shares would like to be represented at the general meeting in EXACT Therapeutics as follows (mark off):

- ☐ Participate in the meeting representing own shares (do not mark the items below)
Please state your e-mail:-
- _____
- ☐ Proxy to Chair of the Board of directors or the person he or she authorizes (if you want the proxy to be with instructions please mark "For", "Against" or "Abstain" on the individual items below)
- ☐ Advance votes («For», «Against» or «Abstain» on the individual items below)
- ☐ Open proxy to (do not mark items below – agree directly with your proxy solicitor if you wish to give instructions on how to vote)

_____ (enter the proxy solicitors name and e-mail in block letters)

Voting must take place in accordance with the instructions below. Missing or unclear markings are considered a vote in line with the board's and the election committee's recommendations. If a proposal is put forward in addition to, or as a replacement for, the proposal in the notice, the proxy determines the voting.

Agenda for the Ordinary General Meeting June 13 2025		For	Against	Abstain
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 2024 and the board of directors' report	☐	☐	☐
4	Approval of the auditor's remuneration	☐	☐	☐
5	Election of board members	☐	☐	☐
6	Election of nomination committee	☐	☐	☐
7.1	Remuneration for the period to the annual general meeting in 2026	☐	☐	☐
7.2	Options	☐	☐	☐
8	Remuneration to the members of the nomination committee	☐	☐	☐
9	Remuneration to the members of remuneration committee	☐	☐	☐
10	Remuneration to the members of the audit committee	☐	☐	☐
11.1	Board authorisation for share capital increase in order to finance growth	☐	☐	☐
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	☐	☐	☐
11.3	Authorization for the board to acquire treasury shares	☐	☐	☐

The form must be dated and signed

Place

Date

Shareholder's signature

EXACT THERAPEUTICS BOARD NOMINATION COMMITTEE RECOMMENDATION TO THE AGM JUNE 13, 2025.

Members: Svein Kvåle, Chair
Birgitte Gangmark Villmo
Sir William Martin Castell

Background:

The Nomination Committee has had email exchanges, individual discussions, and conference calls to develop the recommendation for a Board of Directors ("BoD") for Exact Therapeutics ("the Company") and compensation for 2025-2026. The Nomination Committee has also consulted shareholders, management, and the Chairman and Vice Chairman during its work. Additionally, we have conducted a comprehensive evaluation of the Board's work, which includes feedback on the Board's performance, strategic focus, and areas for improvement.

Board Considerations

The Nomination Committee has the following recommendation:

Composition:

Chairman Anders Wold. Anders Wold was elected Chairman in 2022. He is up for re-election, and the Nomination Committee recommends that he be re-elected Chairman for twelve months until the annual shareholder meeting in 2026.

Vice Chairman Jonathan Allis. Jonathan Allis was elected as Vice Chairman in 2024. He is up for re-election, and the Nomination Committee recommends that he be re-elected for twelve months until the annual shareholder meeting in 2026.

Director Ann-Tove Kongsnes. Ann-Tove Kongsnes was elected as a Director in 2021. She is up for re-election, and the Nomination Committee recommends that she be re-elected for twelve months until the annual shareholder meeting in 2026.

Director Leiv Askvig. Leiv Askvig was elected as a Director in 2024. He is up for re-election, and the Nomination Committee recommends that he be re-elected for twelve months until the annual shareholder meeting in 2026.

Director Dr. Masha P.N. Strømme. Dr. Masha P.N. Strømme was elected as a Director in 2024. She is up for re-election, and the Nomination Committee recommends that she be re-elected for twelve months until the annual shareholder meeting in 2026.

Director Flavien Daloz. Flavien Daloz was elected as a Director in 2024. He is up for re-election, and the Nomination Committee recommends that he be re-elected for twelve months until the annual shareholder meeting in 2026.

Compensation June 2025 to June 2026

The Nomination Committee has reviewed the board work since June 2024. It is expected that the Chairman will continue to take a significant working role at the Company and that the role of Vice Chairman will also require a significant workload.

The Nomination Committee recommends that the compensation structure is structured to incentivise and reward the expected workload 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.

To align the compensation between the Chairman and the Vice Chairman, the nomination committee recommends that the exercise price for options allocated to the chairman is adjusted to an exercise price of NOK 3.88 per share (equal to the volume-weighted average share price for the 10 trading days preceding the extraordinary general meeting on 17 December 2024) which corresponds to the exercise price for the options granted to the Vice Chairman.

Compensation for Vice Chairman

It is recommended that the Vice Chairman receive the following compensation arrangement given his level of involvement.

Amount: NOK 350,000 to be taken as cash and paid in quarterly instalments.

Compensation for Director

Amount: NOK 250,000 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 40,000 to be taken as cash and paid in quarterly instalments.

Member: NOK 25,000 to be taken as cash and paid in quarterly instalments.

Compensation for Nomination Committee

The Nomination Committee recommends that Svein Kvåle be elected as Chair for the Nomination Committee and that Birgitte Gangmark Villmo and Bill Castell continue as regular members.

It is recommended that the Nomination Committee have the following compensation for the year 2025/2026:

Chair: NOK 25,000 in cash

Member: NOK 15,000 in cash