

**Vedtekter  
for  
Ultimovacs ASA**

2. mai 2019

**Articles of Association  
for  
Ultimovacs ASA<sup>1</sup>**

2 May 2019

**1 Selskapets foretaksnavn**  
Selskapets foretaksnavn er Ultimovacs ASA. Selskapet er et allmennaksjeselskap.

**2 Forretningskontor**  
Selskapets forretningskontor er i Oslo.

**3 Selskapets formål**  
Selskapets formål er å utvikle, produsere og selge legemiddel for kreftbehandling.

**4 Selskapets aksjekapital**  
Selskapets aksjekapital er NOK 2 786 040, fordelt på 27 860 400 aksjer, hver pålydende NOK 0,10.

**5 Selskapets styre**  
Selskapets styre skal bestå av minimum tre og maksimalt ni styremedlemmer valgt av generalforsamlingen.

Styrets leder og ett styremedlem i fellesskap skal ha fullmakt til å signere på vegne av selskapet.

**6 Valgkomité**  
Selskapet skal ha en valgkomité, som velges av generalforsamlingen.

Valgkomitéen fremmer forslag til generalforsamlingen om (i) valg av styrets leder, styremedlemmer og eventuelle varamedlemmer til styret, og (ii) valg av medlemmer til valgkomitéen. Valgkomitéen fremmer videre forslag til generalforsamlingen om honorar til styret og valgkomitéen.

Generalforsamlingen fastsetter instruks for valgkomitéen og fastsetter honoraret til valgkomitéens medlemmer.

**1 The company's name**  
The company's name is Ultimovacs ASA. The company is a public limited liability company.

**2 Registered office**  
The company's registered office is in Oslo.

**3 The company's purpose**  
The company's purpose is to develop, produce and sell medical products for cancer treatment.

**4 The company's share capital**  
The company's share capital is NOK 2,786,040, divided into 27,860,400 shares, each with a par value of NOK 0.10.

**5 The company's Board of Directors**  
The company's Board of Directors shall consist of a minimum of three and a maximum of nine board members elected by the General Meeting.

The Chair of the Board and one board member jointly shall have the authorization to sign on behalf of the company.

**6 Nomination Committee**  
The company shall have a Nomination Committee, which is elected by the General Meeting.

The Nomination Committee submits proposals to the General Meeting regarding (i) election of the Chair of the Board, board members and any deputy members of the Board of Directors, and (ii) election of members to the Nomination Committee. The Nomination Committee also submits proposals to the General Meeting regarding remuneration to the Board of Directors and the Nomination Committee.

---

<sup>1</sup> Office translation from Norwegian original

### Avholdelse av generalforsamling

Aksjeeiere som vil delta i en generalforsamling i selskapet, skal melde dette til selskapet innen en frist som angis i innkallingen til generalforsamling, og som ikke kan utløpe tidligere enn fem dager før generalforsamlingen. Aksjeeier som ikke har meldt fra innen fristens utløp, kan nektes adgang.

Når dokumenter som gjelder saker som skal behandles på generalforsamlingen, er gjort tilgjengelige for aksjeeierne på selskapets internettsider, gjelder ikke lovens krav om at dokumentene skal sendes til aksjeeierne. Dette gjelder også dokumenter som etter lov skal inntas i eller vedlegges innkallingen til generalforsamlingen. En aksjeeier kan likevel kreve å få tilsendt slike dokumenter.

Ordinær generalforsamling avholdes hvert år innen seks måneder etter utgangen det foregående regnskapsår. Følgende saker skal behandles og avgjøres på den ordinære generalforsamlingen:

- i. Godkjenning av årsregnskapet og årsberetningen, herunder utdeling av utbytte
- ii. Godkjenning av styrets erklæring om lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte
- iii. Valg av styremedlemmer
- iv. Andre saker som etter loven eller vedtektene hører under den ordinære generalforsamlingen

\* \* \*

### Holding General Meetings

Shareholders who wish to participate in a General Meeting of the company, shall notify this to the company within a deadline set out in the notice of the General Meeting, and which cannot expire earlier than five days prior to the General Meeting. Shareholders who have not notified the company within the expiry of the deadline may be denied access.

When documents which pertain to matters to be resolved on the General Meeting have been made available to the shareholders on the company's web site, the statutory requirement of distributing documents to the shareholders does not apply. This also applies to documents which pursuant to statutory law shall be included in or appended to the notice of the General Meeting. A shareholder may nonetheless demand to be provided with such documents.

The Annual General Meeting is held each year not later than six months after expiry of the previous financial year. The following matters shall be discussed and resolved at the Annual General Meeting:

- i. Approval of the annual accounts and annual report, including distribution of dividends
- ii. Approval of the Board of Directors' statement on salary and other remuneration to the executive management
- iii. Election of board members
- iv. Other matters which according to statutory law or the Articles of Association pertain to the Annual General Meeting

\* \* \*