

(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 2022 i lokalene til Advokatfirmaet Schjødt AS, Ruseløkkveien 14-16, 0251 Oslo. Registrering av fremmøtte finner sted fra kl. 16:45 (CEST).

Viktig melding: Deltakelse på generalforsamlingen kan skje via Teams på følgende link: [Click here to join the meeting](#). Stemmegeving over Teams er imidlertid ikke mulig. Aksjonærer som ønsker å delta via Teams må derfor enten forhåndsstemme elektronisk via VPS eller sende inn fullmaktsskjema 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 2021
4. Fastsettelse av honorar til styret
5. Fastsettelse av honorar til revisor
6. Styrefullmakt til å erverve selskapets egne aksjer
7. Generell styrefullmakt til kapitalforhøyelse

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 2022 in the offices of Advokatfirmaet Schjødt AS, Ruseløkkveien 14-16, 0251 Oslo. Registration of attendance will take place from 16:45 (CEST).

Important notice: Participation at the general meeting can take place via Teams by using the following link [Click here to join the meeting](#): Cast of votes over Teams is, however, not possible. Shareholders who want to participate via Teams must thus either cast votes in advance electronically through the VPS or submit 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 2021
4. Determination of remuneration to the Board of Directors
5. Determination of remuneration to the auditor
6. Board authorisation to acquire own shares
7. General board authorisation to increase the share capital

8. Styrefullmakt til kapitalforhøyelse ifbm opsjonsprogram etc.
9. Økning av aksjenes pålydende ved fondsemisjon
10. Omdanning av Selskapet fra AS til ASA selskap
11. Valg av styre
12. Endring av vedtektene - Opprettelse av valgkomite
13. Valg av medlemmer til valgkomiteen
14. Fastsettelse av honorar for medlemmer av valgkomiteen
15. Terminering av styreopsjoner mot kontant vederlag

* * *

Det er per datoen for denne innkallingen 77.532.946 aksjer i Selskapet, og hver aksje representerer én stemme. Selskapet eier per dato for innkallingen ingen egne aksjer.

Styret oppfordrer om at deltakelse på generalforsamling, enten personlig eller ved fullmakt, registreres innen kl. 16:00 (CEST) den 11. mai 2022. Aksjeeiere kan registrere påmelding elektronisk via Selskapets nettside 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.

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, eller via Euronext VPS Investortjenester. Fullmakt kan også gis ved å fylle ut og returnere vedlagte fullmaktsskjema i henhold til instruksene angitt i skjemaet. Fullmakten må være skriftlig, datert, underskrevet og fremlagt senest på generalforsamlingen. Styret oppfordrer

8. Board authorization to increase share capital in connection with options etc.
9. Increase of par value of the shares by transfer from distributable equity
10. Transforming the Company from AS to ASA company
11. Election of members to the Board
12. Changes to the Articles of Association – Establishment of a Nomination Committee
13. Election of members to the Nomination Committee
14. Determination of remuneration for members of the Nomination Committee
15. Termination of board options against cash payment

* * *

As at the date of this notice, there are 77,532,946 shares in the Company, and each share represents one vote. As at the date of this notice, the Company does not have any own shares.

The board encourages that attendance at the general meeting, either in person or by proxy, is registered within 11 May 2022 at 16:00 (CEST). Shareholders can register their attendance through the Company's website 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.

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 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. The proxy must be in writing, dated, signed and presented no later than at the general meeting. The board encourages shareholders to

aksjeeierne til å sende inn fullmakter slik at de mottas innen 11. mai 2022, kl. 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 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, med dagens vedtekter, 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), herunder vedlegg til innkallingen og Selskapets vedtekter. Dokumenter som gjelder saker som skal behandles av generalforsamlingen, vil på forespørsel sendes vederlagsfritt til aksjeeierne.

submit proxies in time for it to be received within 11 May, 2022 at 16:00 (CEST).

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 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, with the current Articles of Association, 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), 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, April 28, 2022

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 2021

Styret forslår at generalforsamlingen fatter følgende vedtak:

«Årsregnskap og årsberetning for 2021 godkjennes.»

Til sak 4: Fastsettelse av honorar til styret

Styrehonorar har tradisjonelt vært godkjent for forrige periode (dvs fra forrige generalforsamling og frem til gjeldende generalforsamling). Som ledd i forslaget om å etablere en valgkomite og Selskapets opplisting til Oslo Børs, foreslås at det fremover godkjennes styrehonorar for fremtidig periode (dvs fra gjeldende generalforsamling til neste generalforsamling). Forslaget er diskutert og avklart med medlemmer som foreslås til valgkomite, se sak 12 og 13.

Styret foreslår at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

“Godtgjørelse for styrets medlemmer for perioden fra ordinær generalforsamling i 2021 til ordinær generalforsamling i 2022 fastsettes som følger:

Styrets leder: NOK 200.000 + 150.000

Carolyn Clarke: NOK 200'000 + 145.000

Øvrige styremedlemmer: NOK 200.000.

The board of directors' proposals 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 2021

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

“The annual accounts and annual report for 2021 are approved.”

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

Traditionally, board remuneration has been approved for a previous period (i.e. from the last general meeting to the current general meeting). As part of the proposal to establish a nomination committee and the Company's up-listing to Oslo Børs, it is proposed that board remuneration going forward is approved for a future period (i.e. from the current general meeting to the next general meeting). The proposal has been discussed and cleared with the members of the proposed Nomination Committee, see items 12 and 13.

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 2021 until the ordinary general meeting in 2022 shall be as follows:

Chairman: NOK 200,000 + 150,000

Carolyn Clarke: NOK 200,000 + 145,000

Other board members: NOK 200,000.

Honorarene inkluderer godtgjørelse for arbeid relatert til styrekomitéer.

Godtgjørelse for styrets medlemmer for perioden fra ordinær generalforsamling i 2022 til ordinær generalforsamling i 2023 fastsettes som følger:

Styrets leder: NOK 350'000.

Ranjeet Bhatia: NOK 150.000

Øvrige styremedlemmer: NOK 300.000.

I tillegg kommer NOK 50.000 for lederen av hver styrekomite.

Honorarene inkluderer godtgjørelse for medlemmer av styrekomiteer."

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 2021 godkjennes.»

Til sak 6: 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:

The above include remuneration for committee related work.

Remuneration to the board of directors for the period from the ordinary general meeting in 2022 until the ordinary general meeting in 2023 shall be as follows:

Chair: NOK 350,000.

Ranjeet Bhatia: NOK 150,000

Other board members: NOK 300,000.

Plus NOK 50,000 for the chair of each board committee.

The above include remuneration for members of Board committees."

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 2021 is approved."

To item 6: 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) *Styret gis fullmakt til å erverve egne aksjer opp til en samlet pålydende verdi på NOK 155.086.*
- 2) *Den høyeste og laveste kjøpesum som skal betales per aksje er henholdsvis NOK 60 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 eller styremedlemmer i Selskapet som en del av oppfyllelse av opsjoner;*
 - 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.

- 3) *Fullmakten erstatter nåværende fullmakt, skal anvendes i samsvar med reglene i aksjelovgivningen og er gyldig frem til ordinær generalforsamling i 2023, dog senest 30. juni 2023.»*

Til sak 7: Generell 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.

På denne bakgrunn foreslår styret at generalforsamlingen fornyer eksisterende fullmakt og treffer følgende vedtak:

- 1) *The board is authorized to acquire own shares up to an aggregate nominal value of NOK 155,086.*
- 2) *The highest and lowest purchase price for each share shall be NOK 60 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 or board members in the Company as part of settling options;*
 - 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) *The authorization replaces the current authorization, shall be exercised in accordance with the provisions of company laws and is valid until the annual general meeting in 2023, though at the latest until 30 June, 2023."*

To item 7: General 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 of the Company, 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.

On this basis, the board proposes that the general meeting renews the current authorisation and resolves the following resolution:

«Selskapets styre tildeles fullmakt til aksjekapitalforhøyelse på følgende vilkår:

- 1) Aksjekapitalen skal i en eller flere omganger i alt kunne forhøyes med inntil NOK 310.131.60, fordelt på 15.506.580 aksjer, hver pålydende NOK 0,02.
- 2) Fullmakten skal gjelde fra det tidspunktet den registreres i Foretaksregisteret og frem til ordinær generalforsamling i 2023, dog senest til 30. juni 2023.
- 3) Aksjeeiernes fortrinnsrett etter aksjelovgivningen skal kunne fravikes.
- 4) Fullmakten omfatter kapitalforhøyelse mot innskudd i andre eiendeler enn penger og med rett til å pådra Selskapet særlige plikter.
- 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 ordinær generalforsamling avholdt 12. mai 2021.»

Til sak 8: Styrefullmakt til kapitalforhøyelse ifbm opsjonsprogram etc

På ordinær generalforsamling 23. april 2020 ble det fattet vedtak om å gi styret fullmakt til å utstede nye aksjer i forbindelse med Selskapets opsjonsprogram. Fullmakten utløp 22. april 2022, og styret foreslår at fullmakten nå fornyes.

Forslag til vedtak:

- 1) Aksjekapitalen skal i en eller flere omganger i alt kunne forhøyes med inntil NOK 60.000, fordelt på 3.000.000 aksjer, hver pålydende NOK 0,02.

"The Company's board of directors are authorised to increase the share capital on the following conditions:

- 1) The share capital may, in one or more rounds, be increased by a total of up to NOK 310,131.60 divided into 15,506,580 shares, each with a par value of NOK 0.02.
- 2) The authorisation is valid from the time of registration with the Norwegian Register of Business Enterprises and until the ordinary general meeting in 2023, but no later than 30 June 2023.
- 3) The shareholders' pre-emption right for subscription of shares pursuant to company laws 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.
- 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 ordinary general meeting held on 12 May 2021 shall be cancelled."

To item 8: Board authorization to increase share capital in connection with options etc.

At the annual general meeting held 23 April 2020, it was resolved to grant the board with the authority to issue new shares in connection with the Company's share option program. The authority expired on 22 April 2022, and the board proposes that the authority is renewed.

Proposed resolution:

- 1) The share capital may, in one or more rounds, be increased by a total of up to NOK 60,000, divided into 3,000,000 shares, each with a nominal value of NOK 0.02.

- | | |
|--|---|
| <p>2) Fullmakten skal gjelde til ordinær generalforsamling i 2023, dog senest til 30. juni 2023.</p> <p>3) Fullmakten kan bare benyttes til kapitalforhøyelse i forbindelse med Selskapets opsjonsprogram.</p> <p>4) Aksjeeiernes fortrinnsrett etter aksjelovgivningen skal kunne fravikes.</p> <p>5) Fullmakten omfatter kapitalforhøyelse mot innskudd i andre eiendeler enn penger og med rett til å pådra Selskapet særlige plikter.</p> <p>6) Styret fastsetter de øvrige vilkår for kapitalforhøyelsen og kan foreta vedtektsendringer som aksjekapitalforhøyelse ved bruk av denne fullmakten gjør påkrevd."</p> | <p>2) The authorisation shall be valid until the ordinary general meeting in 2023, but no later than 30 June 2023.</p> <p>3) The authorisation can only be used to increase the share capital in connection with the Company's share option programme.</p> <p>4) The shareholders' pre-emption right for subscription of shares pursuant to company laws may be set aside.</p> <p>5) The authorisation includes increase of the share capital against non-cash contributions, the right to assume special obligations on the Company.</p> <p>6) 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."</p> |
|--|---|

Til sak 9: Økning av aksjenes pålydende ved fondsemissjon

For å kunne omdanne Selskapet til ASA, se sak 10, må aksjekapitalen være minst NOK 1.000.000. Styret foreslår at dette løses ved at aksjenes pålydende økes fra NOK 0,01 per aksje til NOK 0,02 per aksje ved fondsemissjon. Dette innebærer en regnskapsmessig overføring fra Selskapets frie egenkapital til aksjekapital. Forslag til vedtak:

Aksjekapitalen forhøyes med NOK 775.329,46 ved en økning på hver aksjes pålydende fra NOK 0,01 til 0,02 ved overføring fra Selskapets frie egenkapital. Vedtektenes § 4 første setning endres til å lyde: "Selskapets aksjekapital er NOK 1.550.658,92, fordelt på 77.532.946 aksjer, hver pålydende NOK 0,02.

Til sak 10: Omdanning av Selskapet fra AS til ASA selskap

Selskapet er i en prosess med å flytte noteringen av Selskapets aksjer fra Euronext Growth til Oslo Børs. Dette nødvendiggjør at Selskapet omdannes fra et aksjeselskap (AS) til et allmennakselskap (ASA). Styret har erklæringer fra revisor. Dokumentene er vedlagt innkallingen som Vedlegg 2.

To item 9: Increase of par value of the shares by transfer from distributable equity

In order to transform the Company to an ASA company, ref item 10, the share capital needs to be at least NOK 1,000,000. The Board proposes that this is handled by increasing the par value of the shares from NOK 0.01 per share to NOK 0.02 per share. This is carried out by a transfer from the Company's free equity to share capital. Proposed resolution:

The share capital is increased by NOK 775,329.46 by increasing the par value of the shares from NOK 0.01 per share to NOK 0.02 per share by a transfer from the Company's free equity. Section 4 first sentence is amended to read: " The company's share capital is NOK 1,550,658.92 divided into 77,532,946 shares, each having a face value of NOK 0.02.

To item 10: Transforming the Company from AS to ASA company

The Company is in a process to move the listing of its shares from Euronext Growth to Oslo Børs. This necessitates a transformation of the Company from a private liability company (AS) to a public limited company (ASA). The board has obtained statements from the auditor. The documents are attached hereto as Appendix 2.

Virkningene av omdanningen er i hovedsak som følger:

- Reglene i allmennaksjeloven og ikke aksjeloven vil gjelde for Selskapet.
- Selskapets styre må ha medlemmer med minst 40 % av hvert kjønn.
- Selskapet kan tilby nye aksjer til allmenheten.
- Selskapet skal utarbeide og fremlegge for aksjonærene en rapport og retningslinjer om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende personer.
- Det innføres frister for påmelding og for registrering av eierskap til aksjer for å kunne delta på generalforsamlinger.

Styret kan ikke se at en omdanning fra AS til ASA har noen negativ effekt for aksjonærene, og foreslår følgende vedtak:

"Selskapet skal omdannes til et allmennaksjeselskap (ASA). Selskapet har til hensikt å innby andre enn aksjonærene eller navngitte personer til å tegne aksjer i etterfølgende emisjoner.

Selskapets vedtekter § 1 endres til å lyde:

'Selskapets foretaksnavn er Agilyx ASA.

Selskapet er et allmennaksjeselskap.

'Selskapets vedtekter § 5 siste setning endres til å lyde:'

Aksjeeierne har ikke forkjøpsrett og aksjene er fritt omsettelige.'

Som ny § 9 i vedtektene legges til ny bestemmelse med overskrift "Påmelding etc. til generalforsamling":

Retten til å delta og stemme på generalforsamling kan bare utøves dersom erverv av aksjer er innført i aksjeeierregisteret den femte

The effects of the transformation are primarily as follows:

- The provisions of the Public Limited Liability Companies Act (and not the Private Limited Liability Companies Act) will apply to the Company.
- The Company's board must compose of members with at least 40% from both genders.
- The Company can offer new shares to the public.
- The Company shall prepare and submit to the shareholders a report and guidelines for the determination of salary and other remuneration for key personnel.
- Deadlines for notice of attendance and registration of ownership to shares are introduced.

The board cannot see that a conversion from AS to ASA will have any negative consequences for the shareholders, and proposes the following resolution:

"The Company shall be transformed into a public limited company (ASA). The Company intends to invite other than the shareholders or names subscribers to subscribe new shares in subsequent issues of shares.

§ 1 of the Articles of Association is amended to read:

'The name of the company is Agilyx ASA.

The company is a public limited liability company.'

§ 5 last sentence of the Articles of Association is amended to read:

The shareholders do not have pre-emption rights and the shares are freely transferrable.'

As a new § 9 in the Articles of Association is added a new provision with the heading "Registration of attendance etc. for general meetings":

'The right to participate in and vote at general meetings can only be used if the acquisition of shares is registered with the shareholder register on the fifth business

*virkedagen før generalforsamlingen
(registreringsdatoen).*

Aksjeeier som har aksjer registrert ved forvalter godkjent etter allmennaksjeloven § 4-10 har stemmerett for det antall aksjer som er omfattet av forvalteravtalen forutsatt at aksjeeieren senest på registreringsdatoen gir Selskapet sitt navn og adresse samt en bekreftelse fra forvalteren at aksjeeieren er reell eier av aksjene omfattet av forvalteravtalen, og videre forutsatt at Selskapets styre ikke avviser slikt reelt eierskap etter mottak av bekreftelsen.

Aksjeeiere som vil delta på generalforsamlingen personlig eller ved fullmakt skal meddele Selskapet dette innen frist fastsatt av styret, som ikke kan utløpe tidligere enn fem kalenderdager før møtet. "

Til sak 11: Valg av styre

I forbindelse med noteringen på Oslo Børs og omdanningen til ASA, foreslås at følgende styre velges for en tjenestetid på to år. Forslaget er diskutert og avklart med medlemmer som foreslås til valgkomite, se sak 12 og 13. Iht anbefaling for god selskapsstyring vil det stemmes over hver kandidat separat.

Forslag til vedtak:

"Som styre velges følgende medlemmer, alle for en tjenestetid på to år:

Styrets leder, Peter Norris

Styremedlem, Ranjeet Bhatia

Styremedlem, Catherine Keenan

Styremedlem, Carolyn Clarke

Styremedlem, Steen Jakobsen."

CVer for den enkelte kandidat er vedlagt innkallingen som Vedlegg 3.

day prior to the general meeting (the record date).

An owner with shares registered through a custodian approved pursuant to Section 4-10 of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act has voting rights equivalent to the number of shares which are covered by the custodian arrangement provided that the owner of the shares shall no later than the record date provides the Company with his name and address together with a confirmation from the custodian to the effect that he is the beneficial owner of the shares held in custody, and provided further the Board shall not disapprove such beneficial ownership after receipt of such notification.

Shareholders who wish to participate at general meetings, either in person or by proxy, shall notify the Company within a deadline determined by the Board, which can not expire earlier than 5 calendar days prior to the meeting."

To item 11: Election of members to the Board

In connection with the listing on Oslo Børs and the transformation to an ASA company, it is proposed that the following Board is elected for a service period of two years. The proposal has been discussed and cleared with the members of the proposed Nomination Committee, see items 12 and 13. In accordance with the recommendation for corporate governance, votes will be cast separately for each candidate.

Proposed resolution:

"As new board is elected the following members, all for a service period of two years:

Chair, Peter Norris

Board member, Ranjeet Bhatia

Board member, Catherine Keenan

Board member, Carolyn Clarke

Board member, Steen Jakobsen."

CVs for each candidate is attached hereto as Appendix 3.

Til sak 12: Endring av vedtektene - Opprettelse av valgkomite

Som følge av notering på Oslo Børs foreslår styret å etablere en valgkomite ved at en ny bestemmelse inntas i vedtektene. Styret har også utarbeidet regler for komiteens arbeid, se Vedlegg 4. Forslag til vedtak:

"Utkast til regler for valgkomiteen godkjennes. Ny § 10 i vedtektene vedtas som følger:

'Selskapet skal ha en valgkomite bestående av fra to til fire medlemmer. Valgkomiteen skal fremme forslag til generalforsamlingen for valg av aksjonærvalgte styremedlemmer og deres godtgjørelse. Valgkomiteen skal også fremme forslag til medlemmer av komiteen. De videre arbeids- og ansvarsoppgaver er beskrevet i egne regler godkjent av generalforsamlingen.' "

Til sak 13: Valg av medlemmer til valgkomiteen

Forutsatt at styrets forslag i sak 11 vedtas, foreslår styret følgende medlemmer i valgkomiteen, begge for en periode på to år:

Fredrik D. Sneve
Tor A. Svelland

Iht anbefaling for god selskapsstyring vil det stemmes over hver kandidat separat. CVer er vedlagt som Vedlegg 5.

Til sak 14: Fastsettelse av vederlag til medlemmer av valgkomiteen

Styret foreslår følgende vedtak:

Godtgjørelse for medlemmer av valgkomiteen for perioden fra ordinær generalforsamling i 2022 til ordinær generalforsamling i 2023 fastsettes til NOK 80.000 per medlem.

To item 12: Changes to the Articles of Association – Establishment of a Nomination Committee

As a consequence of the listing on Oslo Børs, the board proposes to establish a Nomination Committee by adding a new section to the Articles of Association. The board has also prepared a charter for the Committee's work, please see Appendix 4. Proposed resolution:

"The draft charter for the Nomination Committee is approved. A new § 10 of the Articles of Association is approved as follows:

'The Company shall have a Nomination Committee consisting of two to four members. The Nomination Committee shall give proposals on the election of shareholder elected board members and their remuneration to the General Meeting. The Nomination Committee shall also propose members for the Nomination Committee. The further tasks and responsibilities are set out in a separate charter approved by the General Meeting.' "

To item 13: Election of members to the Nomination Committee

Assuming that the board's proposal in item 11 is approved, the board proposes the following members for the Nomination Committee, both for a period of two years:

Fredrik D. Sneve
Tor A. Svelland

In accordance with the recommendation for corporate governance, votes will be cast separately for each candidate. CVs are attached as Appendix 5.

To item 14: Determination of remuneration to the members of the Nomination Committee

The Board proposes the following resolution:

Remuneration for members of the Nomination Committee for the period from the ordinary general meeting 2022 to the ordinary general meeting in 2023 is set to NOK 80,000 per member.

Til sak 15: Terminering av styreopsjoner mot kontant vederlag

Ordinær generalforsamling avholdt 12. mai 2021 vedtok å utstede opsjoner til styrets medlemmer. Av de som nå foreslås å fortsette i styret er opsjoner fordelt som følger:

Navn	Antall Opsjoner
Peter Norris	10.000
Catherine Keenan	3.750
Ranjeet Bhatia	5.000

Alle opsjoner har utøvelseskurs på NOK 24,58.

I forbindelse med notering på Oslo Børs vil Selskapet rapportere i henhold til norsk anbefaling for corporate governance ("NUES"), som anbefaler at styremedlemmer ikke har opsjoner. For å overholde NUES på dette punktet foreslår styret at opsjonene til styremedlemmene termineres, og at opsjonsholderne mottar et engangs kontantvederlag som kompensasjon.

Forslag til vedtak:

"Opsjoner tildelt styremedlemmer i ordinær generalforsamling 12. mai 2021 termineres med umiddelbar virkning. Som kompensasjon for termineringen mottas følgende kontantbetaling i NOK:

<i>Peter Norris</i>	<i>100.000</i>
<i>Catherine Keenan</i>	<i>37.500</i>
<i>Ranjeet Bhatia</i>	<i>50.000</i>

To item 15: Termination of board options against cash payment

The Annual General Meeting held 12 May 2021 approved the grant of options to board members. The options are granted as follows:

Name	Number of Options
Peter Norris	10,000
Catherine Keenan	3,750
Ranjeet Bhatia	5,000

All options have an exercise price of NOK 24.58.

In connection with the listing on Oslo Børs, the Company will report subject to the Norwegian code on corporate governance ("NUES"), which recommends that board members are not granted options. In order to comply with NUES on this item, the board proposes that all options to board members are terminated and that the option holders receive a one time cash compensation.

Proposed resolution:

"Options granted to board members at the Annual General Meeting held 12 May 2021 are terminated with immediate effect. As compensation for the termination, the following NOK cash payment shall be received:

<i>Peter Norris</i>	<i>100,000</i>
<i>Catherine Keenan</i>	<i>37,500</i>
<i>Ranjeet Bhatia</i>	<i>50,000</i>

Appendix 1 English/Norsk

"Firma-/Etternavn, Fornavn "
 "c/o"
 "Adresse1"
 "Adresse2"
 "Postnummer, Poststed"
 "Land"

Ref no: "Refnr"

PIN code: "Pin"

Notice of Annual General Meeting

Meeting in Agilyx AS will be held on May 12, 2022 at 17:00.
 CEST Address: Ruseløkkveien 14, 0201 Oslo, Norway/ Virtually

The shareholder is registered with the following amount of shares at summons: "Beholdning" and vote for the number of shares registered per
 Record Date: May 11, 2022

Deadline for registration of attendance, advance votes, proxy or instructions: May 11, 2022 at 16:00 CEST

Advance votes

Advance votes may only be executed electronically, through the Company's website www.agilyx.com (use ref.nr and pin code on this form) or through VPS Investor Services. In Investor Services chose *Corporate Actions - General Meeting, click on ISIN*. Investor Services can be accessed either through <https://www.euronextvps.no/> or your account operator.

Registration for virtual attendance

Notice of attendance should be registered through the Company's website www.agilyx.com or through VPS Investor Services. For notification of attendance through the Company's website, the reference number and pin code on this form must be stated. In VPS Investor Services chose *Corporate Actions - General Meeting, click on ISIN*. Investor Services can be accessed either through <https://www.euronextvps.no/> or your account operator. If you are not able to register this electronically, you may send by e-mail to genf@dnb.no, or by regular Mail to DNB Bank ASA, Registrars Department, P.O.Box 1600 Centrum, 0021 Oslo, Norway.

This is a physical meeting, and we encourage shareholders to either participate by advance votes, proxy or physically. If any shareholder enrolled prefer to attend electronically, please send an e-mail to ana.sandersen@agilyx.com and we will facilitate for this.

Place	Date	Shareholder's signature

Proxy without voting instructions for Annual General Meeting of Agilyx AS
Proxy to another individual to vote for your shares.

Ref no: "Refnr"

PIN code: "Pin"

Proxy should be registered through the Company's website www.agilyx.com or through VPS Investor Services.

For granting proxy through the Company's website, the reference number and pin code on this form must be used. In VPS Investor Services chose *Corporate Actions - General Meeting, click on ISIN*. Investor Services can be accessed either through <https://www.euronextvps.no/> or your account operator. If you are not able to register this electronically, you may send by E-mail to genf@dnb.no, or by regular Mail to DNB Bank ASA, Registrars Department, P.O.Box 1600 Centrum, 0021 Oslo, Norway. If the shareholder is a Company, the signature must be according to the Company's Certificate of Registration. **The Proxy must be dated and signed to be valid.**

The undersigned "Firma-/Etternavn, Fornavn "

hereby grants (if you do not state the name the proxy holder, the proxy will be given to the Chair of the Board of Directors)

☐ the Chair of the Board of Directors (or a person authorised by him or her), or

☐ _____
 (Name of proxy holder in capital letters)

proxy to attend and vote for my/our shares at the Annual General Meeting of Agilyx AS on May 12, 2022.

Place	Date	Shareholder's signature (only for granting proxy)



Proxy with voting instructions for Annual General Meeting in Agilyx AS

You must use this proxy form to give voting instructions to Chair of the Board of Directors or the person authorised by him or her. (Alternatively, you may vote electronically in advance, see separate section above.) For Instruction to other than Chair of the Board, give a proxy without voting instructions and agree directly with the proxy holder how voting should be executed.

Proxies with voting instructions can only be registered by DNB, and must be sent to genf@dnb.no (scanned form) or by regular Mail to DNB Bank ASA, Registrars' Department, P.O.Box 1600 Centrum, 0021 Oslo, Norway. The form must be received by DNB Bank ASA, Registrars' Department no later than **May 11, 2022 at 17:00 CEST**. If the shareholder is a Company, the signature must be according to the Company's Certificate of Registration.

The Proxy with voting instructions must be dated and signed to be valid.

The undersigned: "Firma-/Etternavn, Fornavn "

Ref no: "Refnr"

hereby grants the Chair of the Board of Directors (or the person authorised by him or her) proxy to attend and vote for my/our shares at the Annual General Meeting of Agilyx AS on May 12, 2022.

The votes shall be exercised in accordance to the instructions below. If the sections for voting are left blank, this will be counted as an instruction to vote in accordance with the Board's and Nomination Committee's recommendations. However, if any motions are made from the attendees in addition to or in replacement of the proposals in the Notice, the proxy holder may vote at his or her discretion. If there is any doubt as to how the instructions should be understood, the proxy holder may abstain from voting.

Agenda for the Annual General Meeting 2022	For	Against	Abstention
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 2021	☐	☐	☐
4. Determination of remuneration to the Board of Directors	☐	☐	☐
5. Determination of remuneration to the auditor	☐	☐	☐
6. Board authorisation to acquire own shares	☐	☐	☐
7. General board authorisation to increase the share capital	☐	☐	☐
8. Board authorization to increase share capital in connection with options etc.	☐	☐	☐
9. Increase of par value of the shares by transfer from distributable equity	☐	☐	☐
10. Transforming the Company from AS to ASA company	☐	☐	☐
11a. Election of members to the Board: Chair Peter M. Norris	☐	☐	☐
11b. Election of members to the Board: Ranjeet Bhatia	☐	☐	☐
11c. Election of members to the Board: Catherine Keenan	☐	☐	☐
11d. Election of members to the Board: Carolyn Clarke	☐	☐	☐
11e. Election of members to the Board: Steen Jakobsen	☐	☐	☐
12. Changes to the Articles of Association –Establishment of a Nomination Committee	☐	☐	☐
13a. Election of members to the Nomination Committee: Tor Svelland	☐	☐	☐
13b. Election of members to the Nomination Committee: Fredrik D. Sneve	☐	☐	☐
14. Determination of remuneration for members of the Nomination Committee	☐	☐	☐
15. Termination of board options against cash payment	☐	☐	☐

Place
instructions)

Date

Shareholder's signature (Only for granting proxy with voting

"Firma-/Etternavn, Fornavn "
 "c/o"
 "Adresse1"
 "Adresse2"
 "Postnummer, Poststed"
 "Land"

Ref.nr.: "Refnr"

Pinkode: "Pin"

Innkalling til generalforsamling

Generalforsamling i Agilyx AS avholdes 12.05.2022 kl. 17:00 i
 Ruseløkkveien 14, 0201 Oslo/ Virtielt

Aksjonæren er registrert med følgende antall aksjer ved innkalling: "Beholdning", og stemmer for det antall aksjer som er registrert per
 Record date (innført i eierregisteret): 11.05.2022

Frist for registrering av påmelding, forhåndsstemmer, fullmakter og instruks: 11.05.2022 kl. 16:00

Forhåndsstemme

Forhåndsstemme må gjøres elektronisk, via selskapets hjemmeside www.agilyx.com (bruk referansenummer og pin kode på denne blanketten), eller via Investortjenester. I Investortjenester velg *Hendelser - Generalforsamling, klikk på ISIN*. For tilgang til Investortjenester kan man enten bruke <https://www.euronextvps.no/> eller gå via egen kontofører.

Registrering for virtuell deltakelse

Påmelding gjøres via selskapets hjemmeside [agilyx.com](http://www.agilyx.com) eller via Investortjenester.

For påmelding via selskapets hjemmeside må referansenummer og pinkode på denne blanketten benyttes.

I Investortjenester velg *Hendelser - Generalforsamling, klikk på ISIN*. For tilgang til Investortjenester kan man enten bruke <https://www.euronextvps.no/> eller gå via egen kontofører. Alternativt kan denne blanketten sendes til genf@dnb.no, eller per post til DNB Bank ASA, Verdipapirservice, Postboks 1600 Sentrum, 0021 Oslo.

Generalforsamlingen avholdes som et fysisk møte og vi oppfordrer aksjonærene til å enten forhåndsstemme, gi fullmakt eller delta fysisk. Om noen aksjonærer isteden skulle ønske å delta elektronisk ber vi om at dere sender en e-post til ana.sandersen@agilyx.com slik at vi kan tilrettelegge for dette.

Sted	Dato	Aksjeeiers underskrift
------	------	------------------------

Fullmakt uten stemmeinstruks for generalforsamling i Agilyx AS

Du kan gi fullmakt til en annen person til å stemme for dine aksjer.

Ref.nr.: "Refnr"

Pinkode: "Pin"

Fullmakt gis elektronisk via selskapets hjemmeside www.agilyx.com eller via Investortjenester.

For fullmakt via selskapets hjemmeside må referansenummer og pinkode på denne blanketten benyttes.

I Investortjenester velg *Hendelser - Generalforsamling, klikk på ISIN*. For tilgang til Investortjenester kan man enten bruke <https://www.euronextvps.no/> eller gå via egen kontofører. Alternativt kan signert blankett sendes til genf@dnb.no, eller per post til DNB Bank ASA, Verdipapirservice, Postboks 1600 Sentrum, 0021 Oslo. Dersom aksjeeier som vil gi fullmakt er et selskap, skal signatur være i henhold til firmaattest. **Blanketten må være datert og signert.**

Undertegnede: "Firma-/Etternavn, Fornavn "

gir (om det ikke oppgis navn på fullmektigen, vil fullmakten anses gitt styrets leder, eller den han eller hun bemyndiger.)

☐ Styrets leder (eller den han eller hun bemyndiger), eller

☐

 (fullmektigens navn med blokkbokstaver)

fullmakt til å delta og avgi stemme på generalforsamling 12.05.2022 i Agilyx AS for mine/våre aksjer.

Sted	Dato	Aksjeeiers underskrift (Undertegnes kun ved fullmakt)
------	------	--

Fullmakt med stemmeinstruks for generalforsamling i Agilyx AS

Dersom du ikke selv kan møte på generalforsamling, kan du benytte dette fullmaktsskjemaet for å gi stemmeinstruks til styrets leder eller den han eller hun bemyndiger. (Det er alternativt mulig å avgi forhåndsstemmer elektronisk, se eget punkt ovenfor.) Ved instruks til andre enn styrets leder, gir du en fullmakt uten stemmeinstruks, og avtaler direkte med din fullmektig hvordan det skal stemmes.

Fullmakter med stemmeinstruks til styrets leder kan ikke registreres elektronisk, og må sendes til genf@dnb.no (skannet blankett), eller post til DNB Bank ASA, Verdipapirservice, Postboks 1600 Sentrum, 0021 Oslo. Blanketten må være mottatt senest 11.05. 2022 kl. 17:00. Dersom aksjeeier som vil gi fullmakt med instruks er et selskap, skal signatur være i henhold til firmaattest

Blanketten må være datert og signert.

Undertegnede: "Firma-/Etternavn, Fornavn "

Ref.nr.: "Refnr"

gir herved styrets leder (eller den han eller hun bemyndiger) fullmakt til å møte og avgi stemme på generalforsamling 12.05.2022 i Agilyx AS for mine/våre aksjer.

Stemmegivningen skal skje i henhold til instruksjon nedenfor. Dersom det ikke krysses av i rubrikken, vil dette anses som en instruks om å 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. Dersom det er tvil om forståelsen av instruksen, vil fullmektigen kunne avstå fra å stemme.

Agenda generalforsamling 2022	For	Mot	Avstår
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 2021	☐	☐	☐
4. Fastsettelse av honorar til styret	☐	☐	☐
5. Fastsettelse av honorar til revisor	☐	☐	☐
6. Styrefullmakt til å erverve selskapets egne aksjer	☐	☐	☐
7. Generell styrefullmakt til kapitalforhøyelse	☐	☐	☐
8. Styrefullmakt til kapitalforhøyelse ifbm opsjonsprogram etc.	☐	☐	☐
9. Økning av aksjenes pålydende ved fondsemisjon	☐	☐	☐
10. Omdanning av Selskapet fra AS til ASA selskap	☐	☐	☐
11a. Valg av styre: leder: Peter M. Norris	☐	☐	☐
11b. Valg av styre: Ranjeet Bhatia	☐	☐	☐
11c. Valg av styre: Catherine Keenan	☐	☐	☐
11d. Valg av styre: Carolyn Clarke	☐	☐	☐
11e. Valg av styre: Steen Jakobsen	☐	☐	☐
12. Endring av vedtektene - Opprettelse av valgkomite	☐	☐	☐
13a. Valg av medlemmer til valgkomiteen: Tor Svelland	☐	☐	☐
13b. Valg av medlemmer til valgkomiteen: Fredrik D. Sneve	☐	☐	☐
14. Fastsettelse av honorar for medlemmer av valgkomiteen	☐	☐	☐
15. Terminering av styreopsjoner mot kontant vederlag	☐	☐	☐
	☐	☐	☐

Sted

Dato

Aksjeeiers underskrift
(undertegnes kun ved fullmakt med stemmeinstruks)

Appendix 2

Peter Norris is Chairman of Virgin Group Holdings Limited, a multinational venture capital firm with holdings in a wide range of industries. He has over 37 years of experience in investment banking and business management. Prior to becoming Chairman of Virgin, Mr. Norris acted as an adviser to the Group from 1996 and had chaired Virgin Active from 2002 to 2007.

Ranjeet Bhatia is a Managing Partner of Saffron Hill Ventures, a global venture capital firm. Prior to co-founding Saffron Hill Ventures, Mr. Bhatia worked as Advisor to the Chairman of Loot Ltd. where he advised on e-commerce strategy and investment and in a venture capital capacity for Lord Rothschild, evaluating technology venture opportunities.

Carolyn Clarke is the founder of Brave Consultancy, where she leads the boutique consultancy focused on assurance, risk, governance, and control activities. Ms. 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.

Catherine Keenan is an executive with over 30 years of experience in the Chemical and Plastics industry, having served in leadership roles with The Dow Chemical Company and Trinseo S.A.. She is the founder and principal of Catherine C. Keenan LLC – Consulting, a consulting firm dedicated to serving organizations that are accelerating transformation.

Steen Jakobsen is the Chief Investment Officer of Saxo Bank, a Danish investment bank. Mr. Jakobsen has been with Saxo for over 20 years and previously held roles with Swiss Bank Corp, Citibank, Chase Manhattan, UBS and served as Global Head of Trading, FX and Options at Christiania (now Nordea).

Appendix 4

CHARTER OF THE NOMINATION COMMITTEE AGILYX AS

PURPOSE

The general purpose of the nomination committee (**Committee**) of Agilyx AS (**Agilyx** or **Company**) is to propose nominees for election to the board of directors of the Company (**BoD** or **Board**) and the Committee, and suggest (in cooperation with the Compensation Committee) the remuneration for the Board members and Committee members.

MEMBERSHIP AND REMUNERATION

The Committee consists of two (2) to four (4) members all of whom, including the chairman, are elected by the Company's general meeting (**GM**). The GM may appoint a chairman; if the Committee has more than two (2) members, the GM shall appoint a chairman. The service period shall normally be for a period of two (2) years at a time, unless otherwise approved by the GM.

The Committee and its members must be independent of the Board and the Company's management. No member of the Committee can also be a member of the Board.

The Board shall propose and the GM shall finally determine the remuneration to be paid to the members of the Committee. Their reasonable expenses will be borne and reimbursed by the Company.

MEETINGS/PROCEDURES

Meetings of the Committee will be convened by the chair of the Committee, or in case that the Committee consists of only of two (2) members without a chairman, the members shall agree among themselves as to who is responsible for convening the meetings and such member will convene the meetings. In any event, each Committee member can demand that a meeting will be convened. The chairman, or in case that the Committee consists of only of two (2) members without a chairman, the member who convenes the meetings, decides whether the meeting will take the form of a physical meeting or can be held in some other manner. If the

A duly convened meeting of the Committee at which a quorum of at least two (2) members is present or otherwise participate shall be competent to exercise all or any of the authorities, powers and discretions vested in the Committee.

The Committee shall meet at least once a year to, *inter alia*, consider whether or not directors should be put forward for re-appointment at the next AGM, and otherwise as the Committee chair shall determine or as may be requested by any member of the Committee.

Only members of the Committee have the right to attend Committee meetings. However, the Board's chairman and Agilyx's chief executive officer (**CEO**) will be invited to attend at least one Committee meeting before it submits its final recommendation, but they will have no voting rights. Otherwise, individuals such as the CEO, the head of human resources, the general counsel and external advisers may be invited to attend for all or part of any meeting, as and when the Committee chairman, or in case that the Committee consists of only two (2) members without a chairman, the Committee members jointly, determine(s) it to be appropriate and necessary.

DUTIES AND RESPONSIBILITIES

The Committee's main duties and responsibilities include:

- Evaluating the work of the Board of Directors, the Board as a whole and its composition;
- Nominating candidates for election to the Board at the GM;
- Identifying and proposing candidates to fill vacancies occurring between annual general meetings;
- Identifying, interviewing and recruiting candidates for the Board, including reviewing shareholder recommended candidates;
- Reviewing qualifications, including capability, availability to serve, conflicts of interest, and other relevant factors before proposing an existing or additional director, or a replacement (as the case may be);
- Suggesting remuneration for the Board members, all of which to be approved by the GM;
- Reviewing this Charter on a regular basis and recommending any changes to the GM.

ANNUAL GENERAL MEETING

The Committee chair, or in case that the Committee consists of only of two (2) members without a chairman, one of them, shall attend the annual general meeting to answer shareholder questions on the Committee's activities and make a statement on the Committee's activities and achievements over the year (including details on engagement with shareholders on significant matters). If another GM shall consider proposals from the Committee, the Committee (or chair) shall attend such GM.

AMENDMENTS

Any amendment or other modification of this Charter shall be approved by the GM.

PERFORMANCE EVALUATION

The Committee shall arrange for periodic reviews of its own performance to ensure it is operating at an optimal level of effectiveness.

Appendix 5

Fredrik D. Sneve is a Norwegian investor based in Oslo focusing on investments in the global stock market. Mr. Sneve has been an investor over the last two decades, beginning his career as an equity analyst after completing his university degree, and was a senior equity analyst at Handelsbanken Markets, the investment banking arm of Svenska Handelsbanken.

Tor A. Svelland is the Founder and CEO of Svelland Capital (SC). SC is a Hedge Fund focusing on the energy transition. The fund has a particular focus in renewables and the electrification of the market including the raw materials that will be consumed. Mr. Svelland has 30 years of experience spanning commodities, equities, and freight derivatives. He was the CEO of Seatankers based out of Oslo and London and has worked for Trafigura in Geneva and Goldman Sachs in London.