

(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.)

**PROTOKOLL FRA
EKSTRAORDINÆR
GENERALFORSAMLING
I
AGILYX ASA**

Ekstraordinær generalforsamling i Agilyx ASA («Selskapet»), org.nr. 923 974 709, ble avholdt klokken 10:00 (CET) den 21. oktober 2022 i lokalene til Advokatfirmaet Schjødt AS, Ruseløkkveien 14-16, 0251 Oslo.

Møtet ble åpnet av advokat Geir Evenshaug som foretok en oversikt over representerte aksjer. Oversikten samt stemmefordeling i den enkelte sak er vedlagt protokollen.

Følgende saker forelå til behandling:

Sak 1: Valg av møteleder og en person til å medundertegne protokollen

Geir Evenshaug ble valgt som møteleder og Isabel Hacker, juridisk direktør, ble valgt til å medundertegne protokollen.

Sak 2: Godkjennelse av innkalling og agenda

Innkalling og dagsorden ble godkjent.

Sak 3: Valg av styremedlemmer

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

"Følgende personer velges som nye medlemmer av styret, alle for en toårsperiode som utløper på ordinær generalforsamling i 2024:

- *Styrets leder: Jan Secher*
- *Styremedlem: Martha Crawford*
- *Styremedlem: Peter Norris*

Etter dette består styret av Jan Secher (leder), Ranjeet Gill Bhatia, Carolyn Sarah Clarke, Catherine Clinton Keenan, Martha Crawford, Steen Jacobsen og Peter Norris."

Stemmer ble avgitt separat for hver kandidat.

Sak 4: Endring av vedtekter

**MINUTES FROM AN
EXTRAORDINARY GENERAL MEETING
IN
AGILYX ASA**

An extraordinary general meeting in Agilyx ASA (the "**Company**"), org. no. 923 974 709, was held at 10:00 (CET) on 21 October 2022 in the offices of Advokatfirmaet Schjødt AS, Ruseløkkveien 14-16, 0251 Oslo.

The meeting was opened by lawyer Geir Evenshaug who made a record of represented shares. The record and a summary of votes cast in the different items are attached the minutes.

The following items were on the agenda:

Item 1: Election of a chairman of the meeting and a person to co-sign the minutes

Geir Evenshaug was elected as chairman of the meeting and Isabel Hacker, General Counsel, was elected to co-sign the minutes.

Item 2: Approval of notice and agenda

The notice and the agenda were approved.

Item 3: Election of members to the board

The general meeting made the following resolution:

"The following persons are elected as new members of the board, all for a two year term that expires at the annual general meeting in 2024:

- *Chair: Jan Secher*
- *Board member: Martha Crawford*
- *Board member: Peter Norris*

After this, the Board of Directors' consists of Jan Secher (Chair), Ranjeet Gill Bhatia, Carolyn Sarah Clarke, Catherine Clinton Keenan, Martha Crawford, Steen Jacobsen and Peter Norris."

Votes were cast separately for each candidate.

Item 4: Amendments to the articles of association

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

"Ny § 8 i vedtektene vedtas som følger og øvrige paragrafer i vedtektene justeres i tråd med at det blir vedtatt en ny § 8:

§ 8 Selskapets styre

Selskapet styre består av fra to til åtte aksjeeiervalgte medlemmer. Styrets leder velges av generalforsamlingen."

Sak 5: Fastsettelse av vederlag til medlemmer av styret

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

"Godtgjørelse til ordinære styremedlemmer for perioden fra ekstraordinær generalforsamling avholdt 20. oktober 2022 til ordinær generalforsamling i 2024 er fastsatt til kr 300.000 per medlem og tildeling av 75.000 opsjoner, bortsett fra Ranjeet Gill Bhatia som vil motta en godtgjørelse på kr. 150 000.

Styreleder Jan Secher vil motta NOK 700.000 for sitt arbeid som styreleder og NOK 300.000 for tilleggsarbeid, inkludert forretningsutvikling innen bransjen, deltakelse i strategiske avtaler, aktivt engasjement med investorer og analytikere for å bygge bevissthet og bistå med formidling, utvikling av relasjoner og strategisk rådgivning med hensyn til Cyclyx sin utvikling. I tillegg vil Jan Secher bli tildelt 100.000 opsjoner.

I perioden som styremedlem, vil opsjoner opptjenes månedlig, slik at 25% av alle tildelte opsjoner opptjenes årlig over en fireårsperiode. Alle opsjoner vil utløpe ved slutten av det femte året, med mindre det er avtalt forlengelser. Opsjonsutløsningsprisen vil være VWAP fra dagen for kunngjøringen av den ekstraordinære generalforsamlingen til datoen for den ekstraordinære generalforsamlingens godkjennelse. I tilfelle et styremedlem forlater sin stilling, uansett årsak, beholdes opsjoner som på det tidspunktet er opptjent i samsvar med vilkårene for opsjonene, mens uopptjente opsjoner termineres og opphører å eksistere.

Ved Endring av Eierskap i Selskapet (som definert nedenfor), skal opptjening og utøvelse av eventuelle opsjoner tildelt et styremedlem

EGM OCTOBER 2022 MINUTES AGILYX AS

The general meeting made the following resolution:

"A new § 8 of the articles of association is adopted as follows and other sections of the articles of association are adjusted in line with the adoption of a new § 8:

§ 8 The board of directors

The board of directors shall consist of two to eight members elected by the shareholders. The chair of the board of directors is elected by the general meeting."

Item 5: Determination of remuneration to the members of the board

The general meeting made the following resolution:

"Remuneration for ordinary members of the Board for the period from the extraordinary general meeting held on 20 October 2022 to the ordinary general meeting in 2024 is set to NOK 300,000 per member and grant of 75,000 options, save for Ranjeet Gill Bhatia who will receive a remuneration of NOK 150,000.

Jan Secher, chair of the Board, will receive NOK 700,000 for his work as chair of the Board and NOK 300,000 for additional work, including business development efforts within the industry, participation in strategic deals, active engagement with investors and analysts to build awareness and assist with messaging, development of relationships, and advising on strategic efforts with regards to Cyclyx's development. In addition, Jan Secher will be granted 100,000 options.

During the period as a board member, options granted to such board member will vest monthly, so that 25% of all granted options are vested annually over a four-year period. All options will expire at the end of the fifth year, unless extensions have been agreed. The option strike price will be the VWAP from the day of the EGM announcement to the date of the EGM approval. In case a directors leaves his or her position, for whatever reason, options which at that time have vested are kept in accordance with the terms of the options, whereas unvested options are terminated and cease to exist.

Upon a Change of Control (as defined below) the vesting and exercisability of any options granted to

fremskyndes med 100% av den da uopptjente delen av disse opsjonene.

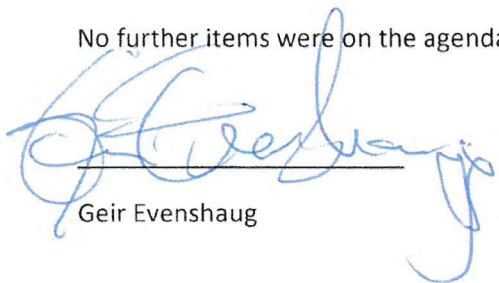
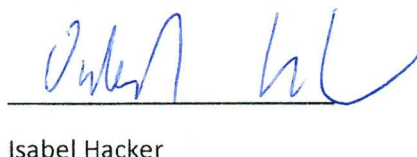
En Endring av Eierskap betyr (i) (etter godkjenning av selskapets aksjonærer) enhver konsolidering, fusjon eller plan for aksjeutveksling som involverer Selskapet og som resulterer i at eksisterende aksjonærer ikke lenger kontrollerer minst 50% av den samlede stemmeretten i Selskapet eller (ii) ethvert salg, leasing, bytte eller annen overføring (i én transaksjon eller en rekke relaterte transaksjoner) av alle, eller i det vesentlige alle, Selskapets aksjer eller eiendeler."

a board member shall be accelerated by 100% of the then unvested portion of these options.

A Change of Control means (i) (by approval of the shareholders of the Company) any consolidation, merger or plan of share exchange involving the Company and resulting in the existing shareholders ceasing to hold at least 50% of the combined voting power of the shares in the Company, or (ii) any sale, lease, exchange or other transfer (in one transaction or a series of related transactions) of all, or substantially all, the shares or assets of the Company."

Ingen flere saker var på agendaen og møtet ble hevet.

No further items were on the agenda and the meeting was closed.


Geir Evenshaug
Isabel Hacker

Total Represented

ISIN:	<u>NO0010872468 Agilyx ASA</u>
General meeting date:	21/10/2022 10.00
Today:	21.10.2022

Number of persons with voting rights represented/attended : 1

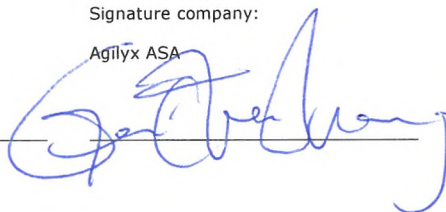
	Number of shares	% sc
Total shares	84,529,958	
- own shares of the company	22,700	
Total shares with voting rights	84,507,258	
Represented by advance vote	105,679	0.13 %
Sum own shares	105,679	0.13 %
Represented by proxy	499,125	0.59 %
Represented by voting instruction	46,053,976	54.50 %
Sum proxy shares	46,553,101	55.09 %
Total represented with voting rights	46,658,780	55.21 %
Total represented by share capital	46,658,780	55.20 %

Registrar for the company:

DNB Bank ASA

Signature company:

Agilyx ASA



Protocol for general meeting Agilyx ASA

ISIN: NO0010872468 Agilyx ASA
 General meeting date: 21/10/2022 10.00
 Today: 21.10.2022

Shares class	FOR	Against	Poll in	Abstain	Poll not registered	Represented shares with voting rights
Agenda item 1. Election of a chairman of the meeting and a person to co-sign the minutes						
Ordinær	46,658,780	0	46,658,780	0	0	46,658,780
votes cast in %	100.00 %	0.00 %		0.00 %		
representation of sc in %	100.00 %	0.00 %	100.00 %	0.00 %	0.00 %	
total sc in %	55.20 %	0.00 %	55.20 %	0.00 %	0.00 %	
Total	46,658,780	0	46,658,780	0	0	46,658,780
Agenda item 2. Approval of agenda and notice						
Ordinær	46,658,780	0	46,658,780	0	0	46,658,780
votes cast in %	100.00 %	0.00 %		0.00 %		
representation of sc in %	100.00 %	0.00 %	100.00 %	0.00 %	0.00 %	
total sc in %	55.20 %	0.00 %	55.20 %	0.00 %	0.00 %	
Total	46,658,780	0	46,658,780	0	0	46,658,780
Agenda item 3.a Election of members to the board: Chair Jan Secher						
Ordinær	40,541,449	6,117,331	46,658,780	0	0	46,658,780
votes cast in %	86.89 %	13.11 %		0.00 %		
representation of sc in %	86.89 %	13.11 %	100.00 %	0.00 %	0.00 %	
total sc in %	47.96 %	7.24 %	55.20 %	0.00 %	0.00 %	
Total	40,541,449	6,117,331	46,658,780	0	0	46,658,780
Agenda item 3.b Election of members to the board: Peter Norris						
Ordinær	40,541,449	6,117,331	46,658,780	0	0	46,658,780
votes cast in %	86.89 %	13.11 %		0.00 %		
representation of sc in %	86.89 %	13.11 %	100.00 %	0.00 %	0.00 %	
total sc in %	47.96 %	7.24 %	55.20 %	0.00 %	0.00 %	
Total	40,541,449	6,117,331	46,658,780	0	0	46,658,780
Agenda item 3.c Election of members to the board: Martha Crawford						
Ordinær	40,541,449	6,117,331	46,658,780	0	0	46,658,780
votes cast in %	86.89 %	13.11 %		0.00 %		
representation of sc in %	86.89 %	13.11 %	100.00 %	0.00 %	0.00 %	
total sc in %	47.96 %	7.24 %	55.20 %	0.00 %	0.00 %	
Total	40,541,449	6,117,331	46,658,780	0	0	46,658,780
Agenda item 4. Amendments to the articles of association						
Ordinær	46,658,243	0	46,658,243	537	0	46,658,780
votes cast in %	100.00 %	0.00 %		0.00 %		
representation of sc in %	100.00 %	0.00 %	100.00 %	0.00 %	0.00 %	
total sc in %	55.20 %	0.00 %	55.20 %	0.00 %	0.00 %	
Total	46,658,243	0	46,658,243	537	0	46,658,780
Agenda item 5. Determination of remuneration to the members of the board						
Ordinær	36,096,267	10,562,463	46,658,730	50	0	46,658,780
votes cast in %	77.36 %	22.64 %		0.00 %		
representation of sc in %	77.36 %	22.64 %	100.00 %	0.00 %	0.00 %	
total sc in %	42.70 %	12.50 %	55.20 %	0.00 %	0.00 %	
Total	36,096,267	10,562,463	46,658,730	50	0	46,658,780

Registrar for the company:

DNB Bank ASA

Signature company:

Agilyx ASA





Share information

Name	Total number of shares	Nominal value	Share capital	Voting rights
Ordinær	84,529,958	0.02	1,690,599.16	Yes
Sum:				

§ 5-17 Generally majority requirement
requires majority of the given votes

§ 5-18 Amendment to resolution
Requires two-thirds majority of the given votes
like the issued share capital represented/attended on the general meeting