

Til aksjonærene i Oncoinvent AS

To the shareholders of Oncoinvent AS

**INNKALLING TIL  
ORDINÆR GENERALFORSAMLING  
I  
ONCOINVENT AS  
(Org nr 995 764 458)**

**NOTICE OF  
ANNUAL GENERAL MEETING  
IN  
ONCOINVENT AS  
(Reg no 995 764 458)**

Den 26. april 2021 kl. 13.00 avholdes det generalforsamling i Oncoinvent AS ("Selskapet") i selskapets lokaler i Gullhaugveien 7, Oslo.

The annual general meeting of Oncoinvent AS (the "**Company**") will be held on 26 April 2021 at 13:00 hours (CET) at the premises of the company at Gullhaugveien 7, Oslo, Norway.

**VIKTIG BESKJED**

**IMPORTANT NOTICE**

Grunnet restriksjoner knyttet til Covid-19 og råd fra norske myndigheter i den forbindelse, oppfordres alle aksjeeiere til å utøve sine aksjeeierrettigheter uten fysisk oppmøte på den ekstraordinære generalforsamlingen, ved å benytte det vedlagte fullmaktsskjemaet til å gi fullmakt til styrets leder, Roy Hartvig Larsen (eller den han bemyndiger), til å stemme for aksjene på generalforsamlingen. For mer informasjon om påmelding og fullmakt, herunder gjeldende frister for dette, vises det til informasjon gitt i slutten av denne innkallingen og de vedlagte påmeldings- og fullmaktsskjemaene.

Due to restrictions caused by Covid-19 and advice from the Norwegian authorities in connection therewith, all shareholders are encouraged to exercise their shareholder rights without physical attendance at the extraordinary general meeting, by using the enclosed proxy form to grant a proxy to the chair of the board of directors, Roy Hartvig Larsen (or the person he appoints) to vote for its shares at the general meeting. For more information about attendance and proxies, including the applicable deadlines for this, reference is made to the information set out at the end of this notice and in the enclosed registration and proxy forms.

Selskapet vil legge til rette for aksjeeierne gis anledning til å ringe inn og lytte til generalforsamlingen. Vennligst merk at aksjeeiere ikke vil ha anledning til å utøve sine aksjeeierrettigheter elektronisk.

The Company will facilitate that shareholders are able to dial-in and listen to the general meeting. Please note that shareholders will not be able to exercise their shareholder rights electronically.

Generalforsamlingen vil bli åpnet av styrets leder, Roy Hartvig Larsen.

The general meeting will be opened by the chair of the board of directors, Roy Hartvig Larsen.

Til behandling foreligger følgende:

- 1 VALG AV MØTELEDER**
- 2 VALG AV ÉN PERSON TIL Å MEDUNDERTEGNE PROTOKOLLEN**
- 3 GODKJENNING AV INNKALLING OG DAGSORDEN**
- 4 GODKJENNING AV ÅRSREGNSKAP OG ÅRSBERETNING FOR 2020, SAMT DEKNING AV UNDERSKUDD**

Styret foreslår at følgende vedtak fattes av generalforsamlingen:

*Årsregnskap og årsberetning for 2020, samt styrets forslag om at underskuddet på NOK 59 219 767 blir dekket av en overføring fra annen egenkapital, godkjennes.*

- 5 GODKJENNING AV GODTGJØRELSE TIL REVISOR**

Revisors godtgjørelse for 2020 godkjennes i samsvar med revisors faktura.

- 6 VALG AV STYREMEDLEMMER**

Valgkomiteen har i sin innstilling foreslått at det sittende styret fortsetter frem til ordinær generalforsamling 2022.

I tråd med valgkomiteens innstilling foreslår derfor styret at følgende vedtak fattes av generalforsamlingen:

The following matters are on the agenda:

- 1 ELECTION OF THE CHAIRPERSON FOR THE MEETING**
- 2 ELECTION OF ONE PERSON TO CO-SIGN THE MINUTES**
- 3 APPROVAL OF THE NOTICE AND THE AGENDA**
- 4 APPROVAL OF THE ANNUAL ACCOUNTS AND ANNUAL REPORT FOR 2020, AS WELL AS COVERAGE OF LOSS**

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

*The annual accounts and annual report for the financial year of 2020, as well as the board's proposal that the deficiency of NOK 59 219 767 will be covered by a transfer from other equity, are approved.*

- 5 APPROVAL OF THE AUDITOR'S REMUNERATION**

The auditor's fee for 2020 is approved in accordance with the auditor's invoice.

- 6 ELECTION OF THE BOARD OF DIRECTORS**

The Nomination Committee propose that the current Board of Directors continues for another period until the Ordinary General Assembly meeting in 2022.

Hence, in accordance with the Nomination Committee's proposal the Board of Directors proposes that the general meeting adopts the following resolution:

Generalforsamlingen beslutter å gjenvelge følgende personer som styremedlemmer for perioden frem til ordinær generalforsamling i 2022:

- Roy H. Larsen (styrets leder);
- Thora J. Jonasdottir;
- Jonas Einarsson;
- Ludvik Sandnes;
- Leiv Askvig; og
- Ingrid Teigland Akay

## **7 FASTSETTELSE AV GODTGJØRELSE TIL STYRETS MEDLEMMER**

Valgkomiteen foreslår at styrehonorarene holdes på dagens nivå henholdsvis NOK 300 000 for styrets leder og NOK 200 000 til hvert av de øvrige styremedlemmer.

I tråd med valgkomiteens innstilling foreslår styret således at følgende vedtak fattes av generalforsamlingen:

*For perioden frem til ordinær generalforsamling i 2022 godtgjøres styrets medlemmer med NOK 200 000 pr styremedlem og styrets leder med NOK 300 000.*

## **13 FASTSETTELSEN AV GODTGJØRELSE TIL VALGKOMITEEN**

Valgkomiteen ble i ordinær generalforsamling 2020 valgt frem til ordinær generalforsamling 2022, og er ikke på valg. Styret foreslår at godtgjørelsen for valgkomiteens medlemmer økes noe til NOK 12 000 for hver av medlemmene.

The general meeting resolves that the board of directors shall comprise the following persons in the period until the annual general meeting in 2022:

- Roy H. Larsen (chairman);
- Thora J. Jonasdottir;
- Jonas Einarsson;
- Ludvik Sandnes;
- Leiv Askvig; and
- Ingrid Teigland Akay

## **7 DETERMINATION OF THE REMUNERATION FOR THE BOARD OF DIRECTORS**

The Nomination Committee proposes that the remuneration for the board members is continued at today's level at NOK 300,000 for the Chair and NOK 200,000 to each of the other board members.

In accordance with the proposal from the Nomination Committee the Board of Directors proposes that the general meeting adopts the following resolution:

*For the period up until the annual general meeting of 2022, the remuneration to the board of directors is set at NOK 200,000 for each board member and NOK 300,000 for the chairman.*

## **8 DETERMINATION OF THE REMUNERATION FOR THE NOMINATION COMMITTEE**

The nomination committee was elected until General Assembly meeting in 2022. The Board of Directors propose that the remuneration for the board members is maintained at current level at NOK 12 000 for each of the members.

Styret foreslår således at følgende vedtak fattes av generalforsamlingen:

*For perioden fra ordinær generalforsamling i 2021 til ordinær generalforsamling 2022 godtgjøres valgkomiteens medlemmer med NOK 12 000 pr medlem.*

### **9 UTSTEDELSE AV RSU'ER TIL STYREMEDLEMMER**

Selskapet har etablert et program der styremedlemmene kan velge å motta hele eller deler av sitt styrehonorar i form av restricted stock units (RSUer). Styret fikk i Generalforsamlingen 2020 nødvendig fullmakt til å forhøye aksjekapitalen i tilknytning til RSUer som er gyldig til april 2021.

Hver RSU gir rett og plikt til å erverve aksjer til pålydende (NOK 0,10) fra Selskapet. Antallet RSUer den enkelte mottar tilsvarer det beløpet vedkommende velger å motta i form av RSUer, dividert på markedskurs for aksjene på tidspunktet for den generalforsamlingen som fastsetter styrehonoraret.

Styret foreslår at RSU-programmet for styrehonorar videreføres inntil noe annet besluttet av generalforsamlingen. Styret foreslår således at generalforsamlingen fatter følgende vedtak:

*Selskapet skal fortsette å gi styrets medlemmer muligheten til å motta hele eller deler av deres godtgjørelse i form av restricted stock units inntil noe annet besluttet av generalforsamlingen.*

The Board of Directors proposes that the general meeting adopts the following resolution:

*For the period from the General Assembly meeting in 2021 until the General Assembly meeting in 2022 the remuneration for the Nomination Committee is set at NOK 12,000 for members of the Committee.*

### **9 GRANT OF RSUs TO BOARD MEMBERS**

The Company has established a program pursuant to which board members may resolve to receive the whole or parts of its remuneration in the form of restricted stock units (RSUs). The Board of Directors received an Authorisation to increase the share capital in connection with RSUs that are valid until April 2021.

Each RSU gives a right and obligation to acquire one share at nominal value (NOK 0.10) from the Company. The number of RSUs received by each board member is equal to the amount such member resolves to receive in the form of RSUs, divided by the market price of the shares at the time of the general meeting resolving the remuneration.

The board of directors proposes that the RSU program for directors' remuneration is continued until otherwise resolved by the general meeting. Accordingly, the board proposes that the general meeting adopts the following resolution:

*The Company shall continue to provide the members of the board of directors with the opportunity to receive all or parts of their remuneration in the form of restricted share units until otherwise resolved by the general meeting.*

## 10 FULLMAKT TIL Å FORHØYE AKSJEKAPITALEN I TILKNYTNING TIL RSUer

Som foreslått under punkt 10 ønsker styret å videreføre ordningen med RSUer (Restricted Stock Units). For at Selskapet fortsatt skal være i stand til å utstede aksjer i forbindelse med dette programmet foreslår styret at det gis en ny fullmakt til å forhøye aksjekapitalen med inntil NOK 6 592,20. Styret foreslår også at det gis fullmakt til å fravike aksjonærenes fortrinnsrett til de nye aksjene.

Styret foreslår at følgende vedtak fattes av generalforsamlingen:

- (i) *I henhold til aksjeloven § 10-14 gis styret fullmakt til, i en eller flere omganger, å forhøye Selskapets aksjekapital med inntil NOK 6 592,20 til pari kurs.*
- (ii) *Fullmakten kan bare benyttes til utstedelse av aksjer til selskapets styremedlemmer mot innskudd i NOK i forbindelse med deres utøvelse av RSUer (restricted stock units).*
- (iii) *Fullmakten vedtatt av generalforsamlingen 22. april 2020 kalles tilbake med virkning fra registrering av denne fullmakten i Foretaksregisteret.*
- (iv) *Fullmakten gjelder i to år fra datoen for dette vedtaket.*
- (v) *Aksjonærens fortrinnsrett til de nye aksjene etter aksjeloven § 10-4 kan fravikes, jf. § 10-5.*

## 10 AUTHORISATION TO INCREASE THE SHARE CAPITAL IN CONNECTION WITH RSUS

As proposed under section 8 the Board of Directors wish to continue the program with Restricted Stock Units (RSUs). The board of directors proposes that the general meeting grants a new authorization to the board of directors to increase the share capital by up to NOK 6 592.20, in order for the Company to be in a position to issue new shares in an efficient manner. The board of directors also proposes that it is being authorized to deviate from the shareholders preferential rights to the new shares.

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

- (i) Pursuant to Section 10-14 of the Norwegian Limited Liability Companies Act (the "**Companies Act**"), the board of directors is granted with an authorization, either in one or more occasions, to increase the Company's share capital with up to NOK 6 592.20 at par value.
- (ii) The authorization may only be used to issue new share to members of the Company's board of directors against cash contributions in NOK in conjunction with their exercise of RSUs (restricted stock units).
- (iii) The authorization resolved by the general meeting on 22 April 2020 is revoked with effect from the registration of this authorization with the Norwegian Register of Business Enterprises.
- (iv) The authorization is valid for two years from the date of this resolutions.
- (v) The shareholders preferential rights to the new share is deviated from, cf. the

- |                                                                                                                                                                                                                                                     |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <p>(vi) Fullmakten omfatter ikke kapitalforhøyelse mot innskudd i andre eiendeler enn penger mv, jf. Aksjeloven § 10-2.</p>                                                                                                                         | <p>Companies Act Section 10-5, cf. Section 10-4.</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                               |
| <p>(vii) Fullmakten omfatter ikke kapitalforhøyelse ved fusjon etter aksjeloven § 13-5.</p>                                                                                                                                                         | <p>(vi) The authorization is not applicable on share capital increases by way of contributions in kind, cf. the Companies Act Section 10-2.</p>                                                                                                                                                                                                    |
| <p>(viii) Styret gis fullmakt til å endre selskapets vedtekter for å reflektere ny aksjekapital i Selskapet etter bruk av fullmakten. Vedtektsendringen har virkning fra det tidspunktet kapitalforhøyelsen er registrert i Foretaksregisteret.</p> | <p>(vii) The authorization is not applicable on share capital increases by way of mergers in accordance with the Companies Act Section 13-5.</p>                                                                                                                                                                                                   |
|                                                                                                                                                                                                                                                     | <p>(viii) The board of directors is granted with an authorization to amend the Company's articles of association to reflect the Company's new share capital. The amendment of the articles of association shall be valid simultaneously with the registration of the share capital increase in the Norwegian Register of Business Enterprises.</p> |

## 11 STYREFULLMAKT TIL Å FORHØYE AKSJEKAPITALEN I TILKNYTNING TIL VIRKSOMHETENS OPSJONS PROGRAM

Konkurransedyktig og markedsorientert opsjonsordning et sentralt virkemiddel i arbeidet for å rekruttere og beholde nøkkelpersoner. Styret har derfor vedtatt å videreføre den etablerte opsjonsordningen der hovedelementer er følgende:

- Rammen for disse ordningene skal være inntil 5% av Selskapets aksjekapital
- En fjerdedel av de tildelte opsjoner vil opptjenes 12 måneder fra tildeling, og de resterende opsjonene skal deretter opptjenes med 1/36 deler pr måned over de neste 36 måneder
- Utøvelseskursen skal fastsettes av styret, og vil normalt tilsvare markedskursen ved tildeling av opsjonene.

## 11 AUTHORISATION TO THE BOARD OF DIRECTORS TO INCREASE THE SHARE CAPITAL AS PART OF THE STOCK OPTIONS PROGRAM

A competitive and market oriented share option program is a key element in the recruitment and retention of key personnel. The Board has resolved to continue the Company's existing option program which includes the following main elements:

- The size of these programs shall be up to 5% of the share capital in the Company.
- One fourth of options granted shall have a vesting period of 12 months from grant, and the remaining options shall thereafter vest with 1/36 per month over the next 36 months
- The strike price shall be determined by the Board, and will normally be equal to the market price at the time of option grant.

- Opsjonene vil være opptjent etter fire år fra tildeling, og kan i hovedregel ikke utøves senere enn syv år fra tildeling.

Opsjoner kan tildeles ansatte i Selskapet og dets eventuelle datterselskaper, konsulenter og styremedlemmer. For styremedlemmer vil opptjeningstiden være den samme som valgperioden, vanligvis frem til neste ordinære generalforsamling.

For å legge forholdene til rette for en videreføring av et opsjonsprogram basert på det ovenstående, foreslår styret at det gis en ny fullmakt til å forhøye aksjekapitalen i selskapet, og at fullmakten til å utstede opsjoner gitt den 22. april 2020 samtidig kalles tilbake. Styret foreslår således at fullmakten skal være på NOK 71 573,00, som vil gi styret mulighet til å utstede 715 730 nye aksjer.

De opsjonene som allerede er utstedt vil omfattes av den nye fullmakten.

Styret vil etter fremtidige emisjoner be generalforsamlingen om at fullmakten utvides og fornyes, slik at rammene for opsjonsprogrammet til enhver tid er 5% av aksjekapitalen.

Da fullmakten skal benyttes til å utstede aksjer til opsjonsinnehavere, foreslås det at styrefullmakten gir styret mulighet til å fravike aksjonærenes fortrinnsrett til tegning og tildeling av nye aksjer.

Styret foreslår at generalforsamlingen fatter følgende vedtak:

- (i) *I henhold til aksjeloven § 10-14 gis styret fullmakt til å forhøye selskapets aksjekapital med inntil NOK 71 573,00*

- The options will vest after four years, and may as a main rule not be exercised more than seven years from grant.

Options may be granted employees in the Company or its subsidiaries, consultants and board members. For board members, the vesting period will be the same as the period of election, normally until the next annual general meeting.

To facilitate the continuation of a share option program based on the above, the Board proposes that it is granted an authorization to increase the Company's share capital and that the authorization adopted by the general meeting on 22 April 2020 to grant options is withdrawn. Thus, the Board proposes that the authorization is set at NOK 71,573.00, which will enable the Board to issue 715,730 new shares.

Already granted will be comprised by the new authorization.

Following future share issues, the Board will request the general meeting to extend and renew the authorization, so that the limit of the option program at all times equals 5% of the share capital.

As the authorization will be utilized to issue new shares to option holders, the Board proposes that the authorization will give the Board the opportunity to deviate from the shareholders' preferential right to subscribe for and be allotted new shares.

The Board proposes that the general meeting adopts the following resolution:

- (vii) *The board of directors is granted an authorization to increase the company's share capital with up to NOK 71 573.00 by the issuance of 715,730 new shares, each with a nominal value of NOK 0.10,*

ved utstedelse av 715 730 nye aksjer, hver pålydende NOK 0,1.

(ii) Aksjonærenes fortrinnsrett til de nye aksjene etter aksjeloven § 10-4 kan fravikes.

(iii) Fullmakten omfatter ikke kapitalforhøyelse mot innskudd i andre eiendeler enn penger mv, jf. aksjeloven § 10-2.

(iv) Fullmakten omfatter ikke kapitalforhøyelse ved fusjon etter aksjeloven § 13-5.

(v) Fullmakt til å utstede opsjoner vedtatt under sak 6 i ekstraordinær generalforsamling 22.april 2020 kalles tilbake.

(vi) Fullmakten gjelder i to år fra datoen for dette vedtaket.

pursuant to the Section 10-14 of the Companies Act.

(viii) The shareholders' preferential right to the new shares pursuant to Section 10-4 of the Companies Act may be deviated from.

(ix) The authorization does not comprise share capital increase by way of contribution of assets other than cash, cf. Section 10-2 of the Companies Act.

(x) The authorization does not comprise share capital increase in connection with mergers pursuant to Section 13-5 of the Companies Act.

(xi) The authorization to issue options adopted under agenda point 6 at the extraordinary general meeting held on 22 April 2020 is withdrawn.

(xii) The authorization is valid for two years from the date of this resolutions.

## 12 GENERELL FULLMAKT TIL Å FORHØYE AKSJEKAPITALEN

Selskapets styre ble av generalforsamlingen den 22. april 2020 tildelt en generell fullmakt til å forhøye aksjekapitalen med inntil 20%. Denne utløper på den ordinære generalforsamlingen.

For at Selskapet fortsatt skal være i stand til å utstede nye aksjer på en smidig måte, foreslår styret at fullmakten fornyes og videreføres på dagens nivå. Styret foreslår også at det gis fullmakt til å fravike aksjonærenes fortrinnsrett til de nye aksjene.

Styret foreslår at følgende vedtak fattes av generalforsamlingen:

(i) Styret gis fullmakt til å forhøye aksjekapitalen med inntil NOK 286 292,70

## 12 GENERAL AUTHORISATION TO INCREASE THE SHARE CAPITAL

The general meeting held on 22 April 2020 granted to the board of directors a general authorization to increase the share capital of the Company by up to 20%. That authorization expires at the annual general meeting.

The board of directors proposes that the general meeting grants renew the authorization on previous levels. The board of directors also proposes that it is being authorized to deviate from the shareholders preferential rights to the new shares.

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

(ii) The board of directors is granted an authorization to increase the share capital by up to NOK 286,292.70 by the issuance



- |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <p>ved utstedelse av inntil 2 862 927 nye aksjer hver pålydende NOK 0,10.</p> <p>(ii) Fullmakten kan brukes i forbindelse med finansiering av selskapets videre utvikling.</p> <p>(iii) Aksjeeiernes fortrinnsrett til tegning og tildeling av de nye aksjene etter aksjeloven § 10-4 kan fravikes, jf § 10-5.</p> <p>(iv) Styret gis fullmakt til å endre selskapets vedtekter for å reflektere ny aksjekapital i selskapet etter bruk av fullmakten.</p> <p>(v) Fullmakten omfatter ikke kapitalforhøyelse mot innskudd i andre eiendeler enn penger mv, jf. aksjeloven § 10-2.</p> <p>(vi) Fullmakten omfatter ikke kapitalforhøyelse ved fusjon etter aksjeloven § 13-5.</p> <p>(vii) Fullmakten gjelder til neste ordinære generalforsamling, ikke senere enn 30. juni 2022.</p> | <p>of 2,862,927 new shares, each with a nominal value of NOK 0.10.</p> <p>(ii) The authorization may be used to fund the Company's further development.</p> <p>(iii) The shareholders' preferential rights to subscribe for and be allotted the new shares may be deviated from, cf. the Companies Act Section 10-5, cf. Section 10-4.</p> <p>(iv) The board of directors is granted an authorization to amend the Company's articles of association to reflect the Company's new share capital.</p> <p>(v) The authorization is not applicable on share capital increases by way of contributions in kind, cf. the Companies Act Section 10-2.</p> <p>(vi) The authorization is not applicable on share capital increases by way of mergers in accordance with the Companies Act Section 13-5.</p> <p>(vii) The authorization is valid until the next annual general meeting, and in no event longer than 30 June 2022.</p> |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|

### **13 BYTTE AV SELSKAPETS REVISOR**

Styret foreslår at generalforsamlingen fatter følgende vedtak:

«Selskapets revisor skal være EY»

\* \* \*

### **13 CHANGE OF COMPANY'S AUDITOR**

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

"The company's auditor shall be EY"

\* \* \*

Aksjeeiere som ønsker å delta i generalforsamlingen (enten selv eller ved fullmektig), bes melde fra om dette ved å sende vedlagte påmeldingsskjema til den e-postadresse som fremgår av skjemaet slik at den mottas innen 23. april 2021 kl. 15.00.

Aksjeeiere som ikke har anledning til selv å møte, kan møte ved fullmektig. Skjema for tildeling av fullmakt, med nærmere instruksjoner for bruk av fullmakten, er vedlagt. Utfylte fullmaktsskjemaer kan sendes til den e-postadresse som fremgår av skjemaet slik at de mottas innen 23. april 2021 kl. 15.00, eller leveres i generalforsamlingen.

Oncoinvent AS er et norsk aksjeselskap underlagt aksjelovens regler. Selskapet har pr dagen for denne innkallingen utstedt 14 314 639 aksjer, og hver aksje har én stemme. Aksjene har også for øvrig like rettigheter.

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 og andre saker som generalforsamlingen skal behandle, med mindre de opplysninger som kreves ikke kan gis uten uforholdsmessig skade for selskapet.

Denne innkallingen med vedlegg er tilgjengelig på Selskapets nettside: [www.oncoinvent.com](http://www.oncoinvent.com). Det sist fastsatte årsregnskap med revisjonsberetning, samt selskapets vedtekter er utlagt på selskapets kontor til gjennomsyn.

Shareholders who want to attend the general meeting (either in person or by proxy) are requested to give notice by sending the attached registration form to the e-mail address which appears on the registration form in order for the registration form to be received within 23 April 2021 at 15:00 hours (CET).

Shareholders that are prevented from attending may be represented by proxy. The proxy form, including detailed instructions for the use of the form, is attached to this notice. Completed proxy forms may be submitted to the e-mail address which appears on the registration form. The registration form has to be received within 23 April 2021 at 15:00 hours (CET), or be delivered at the general meeting.

Oncoinvent AS is a Norwegian limited liability company under the rules of the Norwegian Limited Liability Companies Act. As at the date of this notice, the Company has 14,314,639 issued shares, each share carries one vote. The shares carry equal rights.

A shareholder has the right to propose 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 and (ii) the Company's financial situation and other matters to be discussed at the general meeting, unless disclosure of the requested information causes disproportionate damages to the Company.

This notice including appendices is available at the Company's website: [www.oncoinvent.com](http://www.oncoinvent.com). The latest audited annual financial report, as well as the Company's articles of association are available for review at the Company's offices.

\* \* \*

\* \* \*

Oslo, 01. Mars / 01. March 2021

For styret i Oncoinvent AS  
On behalf of the board of directors of Oncoinvent  
AS

---

Roy Hartvig Larsen  
(styrets leder / chair of the board of directors)

Vedlegg:

Innstilling fra Valgkomiteen

Møte- og fullmaktsskjema

Skjema for påmelding og fullmakt til generalforsamlingen er vedlagt. Skjema for påmelding og fullmakt er også tilgjengelig på Selskapets hjemmeside [www.oncoinvent.com](http://www.oncoinvent.com)

Årsregnskap, årsberetning, inkludert noter, og revisors beretning for regnskapsåret 2020 er tilgjengelig på Selskapets hjemmeside [www.oncoinvent.com](http://www.oncoinvent.com)

Appendices:

Proposal from the Nomination Committee

Registration and proxy form

Form of registration and proxy to the General Meeting is enclosed. Form for registration and proxy is also available on the Company's website [www.oncoinvent.com](http://www.oncoinvent.com)

The annual accounts, the annual report, including notes, and the auditor's report for the financial year 2020 are available on the Company's website [www.oncoinvent.com](http://www.oncoinvent.com)

## **INNSTILLING FRA VALGKOMITEEN**

### **1) Valgkomitéens mandat og sammensetning**

Valgkomitéens mandat fremgår av selskapets vedtekter § 10:

«Selskapet skal ha en valgkomité som skal fremme forslag for generalforsamlingen om valg av styremedlemmer og medlemmer av valgkomitéen, og om godtgjørelse til styremedlemmene og medlemmene av valgkomiteen. Valgkomitéen skal bestå av 2 til 3 medlemmer som utpekes og sammensettes av generalforsamlingen for en periode på to år. Generalforsamlingen skal også fastsette godtgjørelse til valgkomitéens medlemmer. Generalforsamlingen kan vedta instruks for valgkomitéens arbeid.»

I generalforsamling den 22. april 2020 ble valgkomitéen fastsatt som følger: Ingrid Teigland Akay, Trond Larsen og Hans Peter Bøhn

Medlemmene ble valgt for perioden frem til ordinær generalforsamling i 2022. Etter dette har Ingrid Teigland Akay gått ut av valgkomiteen til fordel for styreverv i selskapet. Til nytt medlem i valgkomiteen er valgt Bente-Lill Romøren.

### **2) Valgkomitéens arbeid**

Valgkomitéen har holdt flere telefonmøter, og kommunisert via telefon og e-post. Komiteen har intervjuet styrets medlemmer separat, inkludert styrets formann Roy Larsen og administrerende direktør Jan Alfheim. Komiteen har også intervjuet de største aksjonærene for å få oversikt over deres ønsker og innspill.

Det er komitéens inntrykk at selskapet har et velfungerende styre som pr i dag er godt tilpasset selskapets utviklingsstadium og nåværende utfordringer.

## **RECOMMENDATION FROM THE NOMINATION COMMITTEE**

### **1) Mandate and composition of the Nomination Committee**

The Nomination Committee's mandate is stated in the company's articles of association § 10:

«The company shall have a nomination committee which shall submit proposals to the general meeting on the election of board members, members of the nomination committee, remuneration to the board members and members of the nomination committee. The nomination committee shall consist of 2 to 3 members who are appointed by the general meeting for a period of two years. The general meeting shall also determine the remuneration of the members of the nomination committee. The general meeting may adopt instructions for the nomination committee's work. »

At the general meeting 22<sup>nd</sup> of April 2020, the nomination committee was elected as follows: Ingrid Teigland Akay, Trond Larsen and Hans Peter Bøhn

The members were elected for the period until the annual general meeting in 2022. After this, Ingrid Teigland Akay has resigned from the nomination committee to join the board of directors in the company. Bente-Lill Romøren was elected as a new member of the nomination committee in her place.

### **2) The work of the Nomination Committee**

The Nomination Committee has held several telephone conferences and communicated by e-mail. The committee has interviewed the board members separately, including the chairman of the board Roy H. Larsen and CEO Jan A. Alfheim. The committee has also interviewed the largest shareholders in order to get an overview of their wishes and input.

### **3) Styrets sammensetning – Valgkomitéens innstilling**

Samtlige medlemmer av styret, inklusive styrets leder er på valg hvert år. Samtlige har meldt at de stiller til gjenvalg.

Valgkomitéens innstilling er som følger:

- Roy Larsen (styreformann) (gjenvalg)
- Ingrid Teigland Akay (styremedlem) (gjenvalg)
- Thora J. Jonasdottir (styremedlem) (gjenvalg)
- Jónas Einarsson (styremedlem) (gjenvalg)
- Ludvik Sandnes (styremedlem) (gjenvalg)
- Leiv Askvig (styremedlem) (gjenvalg)

Valgkomitéens innstilling er basert på en grundig vurdering av styrets sammensetning og funksjon opp mot selskapets nåværende behov. Det er komitéens oppfatning at det foreslåtte styret er godt skikket til å hjelpe løse de utfordringer selskapet står ovenfor i øyeblikket og frem til neste generalforsamling.

### **4) Godtgjørelse til styrets medlemmer**

Valgkomitéen foreslår at godtgjørelsen til styrets medlemmer holdes på samme nivå som i dag.

Styrets leder: kr 300.000 pr år.

Øvrige medlemmer: kr 200.000 pr år.

Det foreslås at honoraret også vil kunne utbetales i form av aksjer til de av styrets medlemmer som måtte ønske dette alternativet.

### **5) Sammensetning av valgkomitéen**

Valgkomitéens medlemmer ble på ekstraordinær generalforsamling den 20 mai 2020 valgt for en to-års periode frem til den ordinære generalforsamling i 2022. Samtlige medlemmer ønsker å sitte ut perioden. Det foreslås derfor at

The committee's impression is that the company has a well-functioning board which is well adapted to the company's development stage and challenges.

### **3) Composition of the Board - The Committee's recommendation**

All members of the board, including the chairman of the board, are to be elected every year. All have notified that they are available for re-election.

The Committee's recommendation is as follows:

- Roy Larsen (Chairman of the Board) (re-election)
- Ingrid Teigland Akay (board member) (re-election)
- Thora J. Jonasdottir (board member) (re-election)
- Jónas Einarsson (board member) (re-election)
- Ludvik Sandnes (board member) (re-election)
- Leiv Askvig (board member) (re-election)

The nomination committee's recommendation is based on an assessment of the board's composition and function against the company's current needs. The committee is of the opinion that the proposed board is well suited to help solve the challenges the company is facing until the next general meeting.

### **4) Remuneration to the board members**

The nomination committee proposes that the remuneration of the board members be kept at the same level as today.

Chairman of the board: NOK 300,000 per year.

Other members: NOK 200,000 per year.

It is proposed that the remuneration may also be paid in the form of restricted share units

generalforsamlingen bekrefter beslutningen gjort 20 mai 2020.

**6) Godtgjørelse til valgkomitéens medlemmer:**

Det foreslås ikke økning i godtgjørelsen og at hver av komitéens medlemmer honoreres med kr 12.000.-

\* \* \*

Valgkomitéens innstilling er enstemmig på alle punkter.

Mandal, 24. mars 2021.

Trond Larsen  
Leder

(RSU) to those of the board members who wish this alternative.

**5) Composition of the nomination committee**

At the extraordinary general meeting on 20<sup>th</sup> of May 2020, the members of the nomination committee were elected for a two-year period until the annual general meeting in 2022. All members wish to complete their term. It is therefore proposed that the general meeting confirms the decision made on 20 May 2020.

**6) Remuneration to the members of the nomination committee:**

No increase in the remuneration for the nomination committee is proposed. It is proposed that the current remuneration of NOK 12,000 is continued.

\* \* \*

The Nomination Committee's recommendation was unanimous on all points.

**ONCOINVENT AS**

**MELDING OM DELTAKELSE**

**ORDINÆR GENERALFORSAMLING 26. APRIL 2021**

Aksjeeier som ønsker å møte på den ordinære generalforsamlingen den 26. april 2021, bes om å fylle ut og sende denne melding om deltakelse til:

**Oncoinvent AS**  
**pr e-post: [Oncoinvent@oncoinvent.com](mailto:Oncoinvent@oncoinvent.com)**

Meldingen bes sendt slik at den er kommet frem **senest 23. april 2021 kl 15.00.**

Undertegnede, som eier \_\_\_\_\_ aksjer i Oncoinvent AS, vil møte på den ordinære generalforsamlingen den 26. april 2021 kl 13.00. Dessuten vil undertegnede på den ordinære generalforsamlingen representere nedennevnte aksjeeier(e) i henhold til vedlagte/separat innsendte fullmakt(er):

Aksjeeiers navn:

Aksjer (antall):

_____	_____
_____	_____
_____	_____
_____	_____

Aksjeeiers navn og adresse: \_\_\_\_\_  
(vennligst benytt blokkbokstaver)

_____	_____	_____
dato	sted	aksjeeiers underskrift

**ONCOINVENT AS**

**FULLMAKT**

**ORDINÆR GENERALFORSAMLING 26. APRIL 2021**

Aksjeeier som ikke sender skjemaet "MELDING OM DELTAKELSE - ORDINÆR GENERALFORSAMLING 26. APRIL 2021" (se ovenfor), og som ønsker å være representert ved fullmektig på den ordinære generalforsamlingen den 26. april 2021 kl 13.00, bes om å fylle ut denne fullmakten og sende den til:

**Oncoinvent AS**  
**pr e-post: Oncoinvent@oncoinvent.com**

Fullmakten bes sendt slik at den er kommet frem **senest den 23. april 2021 kl 15.00.**

Undertegnede, som eier \_\_\_\_\_ aksjer i Oncoinvent AS, gir herved (sett kryss):

Styrets leder Roy H. Larsen eller den han bemyndiger, **eller**

\_\_\_\_\_  
 Navn på fullmektig (vennligst benytt blokkbokstaver)

fullmakt til å møte og representere meg/oss på den ordinære generalforsamlingen i Oncoinvent AS den 26. April 2021 kl. 13.00. Dersom det er sendt inn fullmakt uten avkryssing ovenfor eller uten navngiving av fullmektigen, anses fullmakten gitt til styrets leder Roy H. Larsen eller den han bemyndiger.

Stemmegivningen skal skje i henhold til instruksjonene nedenfor. Merk at **dersom det ikke er krysset av i rubrikkene nedenfor, vil dette anses som en instruks om å stemme "for" forslagene i innkallingen**, likevel slik at fullmektigen avgjør stemmegivningen i den grad det blir fremmet forslag i tillegg til, til erstatning for, eller som endring i forslagene i innkallingen.

<b>Sak:</b>	<b>For</b>	<b>Mot</b>	<b>Avstår</b>	<b>Fullmektigen avgjør</b>
1. Valg av møteleder, som foreslås i generalforsamlingen	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
2. Valg av én person til å medundertegne protokollen, som foreslås i generalforsamlingen	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
3. Godkjenning av innkalling og dagsorden	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
4. Godkjenning av årsregnskap og årsberetning for 2020, samt dekning av underskudd	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
5. Godkjenning av godtgjørelse til revisor	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
6. Gjenvalg av styrets medlemmer	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
7. Fastsettelse av godtgjørelse til styrets medlemmer	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
8. Fastsettelse av godtgjørelse til valgkomiteen	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
9. Utstedelse av RSUer til styremedlemmer	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
10. Fullmakt til å forhøye aksjekapitalen i tilknytning til RSUer	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
11. Styrefullmakt til å forhøye aksjekapitalen i tilknytning til virksomhetens opsjonsprogram	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
12. Generell fullmakt til å forhøye aksjekapitalen	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
13. Bytte av selskapets revisor	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>

Aksjeeiers navn og adresse: \_\_\_\_\_  
 (vennligst benytt blokkbokstaver)

\_\_\_\_\_ dato                      sted                      aksjeeiers underskrift  
 Dersom aksjeeieren er et selskap, skal aksjeeierens firmaattest vedlegges fullmakten.





**OONCOINVENT AS**

**NOTICE OF ATTENDANCE**

**ANNUAL GENERAL MEETING 26 APRIL 2021**

Shareholders who wish to attend the annual general meeting to be held on 26 April 2021 are requested to fill in and return this notice of attendance to:

**Oncoinvent AS**  
**by email: [Oncoinvent@oncoinvent.com](mailto:Oncoinvent@oncoinvent.com)**

The form should be received by us **no later than 23 April 2021 at 15:00 hours (CET)**.

The undersigned, who owns \_\_\_\_\_ shares in Oncoinvent AS, wishes to attend the annual general meeting on 26 April 2021 at 13:00 hours (CET). Furthermore, the undersigned shareholder is authorised to attend and vote at the annual general meeting on behalf of the below listed shareholder(s) in accordance with the enclosed/separately returned power of attorney:

Name of shareholder:

Shares (number):

_____	_____
_____	_____
_____	_____
_____	_____

The shareholder's name and address: \_\_\_\_\_  
*(please use capital letters)*

\_\_\_\_\_  
Date

\_\_\_\_\_  
Place

\_\_\_\_\_  
Shareholder's signature

**ONCOINVENT AS  
POWER OF ATTORNEY  
ANNUAL GENERAL MEETING 26 APRIL 2021**

Shareholder who does not return the form "NOTICE OF ATTENDANCE – ANNUAL GENERAL MEETING 26 APRIL 2021" (see above), and therefore wishes to authorise another person to act on his or her behalf at the annual general meeting on 26 April 2021 must complete this power of attorney form and return it to:

**Oncoinvent AS  
by email: [Oncoinvent@oncoinvent.com](mailto:Oncoinvent@oncoinvent.com)**

The power of attorney should be received by us **no later than 23 April 2021 at 15:00 hours (CET)**.

The undersigned, who owns \_\_\_\_\_ shares in Oncoinvent AS, hereby grants (please tick):

The Chairman of the Board Roy H. Larsen, or the person he appoints, **or**

\_\_\_\_\_  
Name of attorney (*please use capital letters*)

power of attorney to attend and vote for my/our shares at the annual general meeting of Oncoinvent AS to be held on 26 April 2021 at 13:00 hours (CET). If the power of attorney form is submitted without stating the name of the attorney, the power of attorney will be deemed to have been given to the Chairman of the Board Roy H. Larsen or the person he authorises.

The votes shall be cast in accordance with the instructions below. Please note that **if the alternatives below are not ticked off, this will be deemed to be an instruction to vote "in favour" of the proposals in the notice**, provided, however, that the attorney determines the voting to the extent proposals are put forward in addition to, instead of, or as adjustments to the proposals in the notice.

Item:	In favour	Against	Abstain	At the attorney's discretion
1. Election of the Chairman for the meeting, to be proposed in the General Meeting	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
2. Election of one person to co-sign the minutes, to be proposed in the General Meeting	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
3. Approval of the notice and the agenda of the meeting	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
4. Approval of the annual accounts and annual report for 2020, as well as coverage of loss	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
5. Approval of the auditor's remuneration	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
6. Re-election of the board of directors	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
7. Determination of remuneration for the board of directors	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
8. Determination of the remuneration for the nomination committee	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
9. Grant of RSUs to board members	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
10. Authorization to increase the share capital in connection with RSUs	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
11. Authorization to the board of directors to increase the share capital as part of the stock options program	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
12. General authorisation to increase the share capital	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
13. Change of company's auditor	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>

The shareholder's name and address: \_\_\_\_\_  
(*please use capital letters*)

\_\_\_\_\_

Date                      Place                      Shareholder's signature

If the shareholder is a company, please attach the shareholders certificate of registration to the power of attorney.