

(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 ASA

Styret ("**Styret**") innkaller herved til ordinær generalforsamling i Agilyx ASA («**Selskapet**»), org.nr. 923 974 709, den 26. mai 2023 klokken 10:00 (CEST) i lokalene til Advokatfirmaet Schjødt AS, Tordenskiolds gate 12, 0160 Oslo. Registrering av fremmøtte finner sted fra kl. 09:45 (CEST).

Viktig melding: Deltakelse på generalforsamlingen kan skje via Teams på:

https://teams.microsoft.com/l/meetup-join/19%3ameeting_YjhkZmJlNGEtMWVkyi00M2E1LWJjOWEtYmQyMmVIN2EON2M0%40thread.v2/0?context=%7b%22Tid%22%3a%229f131df5-27e1-4bd9-965f-c612def301a8%22%2c%22Oid%22%3a%226eb26b1b-2e7d-4b90-82e1-030b4f17ae64%22%7d

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.

Det er per datoen for denne innkallingen 85.161.204 aksjer i Selskapet, og hver aksje representerer én stemme. Selskapet eier per dato for innkallingen ingen egne aksjer.

Deltakelse på generalforsamling, enten personlig eller ved fullmakt, må registreres innen kl. 10:00 (CEST) den 24. mai 2023. Aksjeeiere kan registrere påmelding elektronisk via Selskapets nettside www.agilyx.com/investors/general-meeting/, eller via Euronext VPS Investortjenester.

Aksjeeiere som ikke har anledning til å møte selv på generalforsamlingen kan gi fullmakt til Ranjeet Bhatia (eller den han utpeker) eller annen person til å stemme for sine aksjer. Fullmakt registreres elektronisk via Selskapets nettside www.agilyx.com/investors/general-meeting/, eller via Euronext VPS Investortjenester. Fullmakt kan også gis ved å fylle ut og returnere vedlagte fullmaktsskjema i

NOTICE OF ANNUAL GENERAL MEETING IN AGILYX ASA

The board of directors (the "**Board**" or the "**Board of Directors**") hereby calls for an annual general meeting in Agilyx ASA (the "**Company**"), org. no. 923 974 709, on 26 May 2023 at 10:00 (CEST) in the offices of Advokatfirmaet Schjødt AS, Tordenskiolds gate 12, 0160 Oslo. Registration of attendance will take place from 09:45 (CEST).

Important notice: Participation at the general meeting can take place via Teams by joining:

https://teams.microsoft.com/l/meetup-join/19%3ameeting_YjhkZmJlNGEtMWVkyi00M2E1LWJjOWEtYmQyMmVIN2EON2M0%40thread.v2/0?context=%7b%22Tid%22%3a%229f131df5-27e1-4bd9-965f-c612def301a8%22%2c%22Oid%22%3a%226eb26b1b-2e7d-4b90-82e1-030b4f17ae64%22%7d

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.

As at the date of this notice, there are 85,161,204 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.

Attendance at the general meeting, either in person or by proxy, must be registered within 24 May 2023 at 10:00 (CEST). Shareholders can register their attendance through the Company's website www.agilyx.com/investors/general-meeting/, or Euronext VPS Investor Services.

Shareholders who are unable to attend the general meeting may authorize Ranjeet Bhatia (or whomever he designated) or another person to vote for its shares. Proxies may be submitted electronically through the Company's website www.agilyx.com/investors/general-meeting/ or Euronext VPS Investor Services. Proxies may also be submitted by completing and submitting the enclosed proxy form in accordance with the

henhold til instruksene angitt i skjemaet. Fullmakten må være skriftlig, datert og underskrevet. Aksjeeiere som vil delta på generalforsamlingen ved bruk av fullmakt må sende inn fullmakter slik at de mottas innen 24. mai 2023 kl. 10:00 (CEST).

Retten til å delta og stemme på generalforsamling kan bare utøves dersom erverv av aksjer er innført i aksjeeierregisteret den 19. mai 2023.

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 den 19. mai 2023 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.

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/investors/general-meeting/, herunder vedlegg til innkallingen og Selskapets vedtekter ("**Vedtektene**"). Dokumenter som gjelder saker som skal behandles av generalforsamlingen, vil på forespørsel sendes vederlagsfritt til aksjeeierne.

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. **Godkjennelse av innkalling og dagsorden**
3. **Godkjennelse av årsregnskap og årsberetning for regnskapsåret 2022**
4. **Styrets redegjørelse for foretaksstyring**

instructions set out in the form. The proxy must be in writing, dated and signed. Shareholders who wish to attend the general meeting by proxy must submit proxies in time for it to be received within 24 May 2023 at 10:00 (CEST).

The right to participate in and vote at the general meetings can only be used if the acquisition of shares is registered with the shareholder register on 19 May 2023.

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 19 May 2023 provide 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.

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/investors/general-meeting/](http://www.agilyx.com/investors/general-meeting/), including the appendices to this notice and the Company's articles of association (the "**Articles of Association**"). Documents relating to matters to be considered by the general meeting will be sent free of charge to shareholders upon request.

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 2022**
4. **The Board's report on corporate governance**

- | | |
|---|---|
| 5. Godkjenning av rapport om lønn og annen godtgjørelse | 5. Approval of report on salary and other remuneration |
| 6. Fastsettelse av honorar til Styret | 6. Determination of remuneration to the Board of Directors |
| 7. Fastsettelse av honorar til valgkomiteen | 7. Determination of remuneration to the nomination committee |
| 8. Fastsettelse av honorar til revisor | 8. Determination of remuneration to the auditor |
| 9. Styrefullmakt til erverv av Selskapets egne aksjer | 9. Board authorization to acquire own shares |
| 10. Generell styrefullmakt til kapitalforhøyelse | 10. General board authorization to increase the share capital |
| 11. Styrefullmakt til kapitalforhøyelse i forbindelse med opsjonsprogram etc. | 11. Board authorization to increase share capital in connection with options etc. |
| 12. Endring av Vedtektene | 12. Changes to the Articles of Association |

* * *

* * *

Oslo, 25 April 2023

Agilyx ASA
Styret / Board of Directors

Styrets forslag til beslutninger

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

Styret foreslår at ekstern advokat Geir Evenshaug 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 2022

Styret foreslår at generalforsamlingen fatter følgende vedtak:

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 external legal counsel Geir Evenshaug is elected as chair 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 2022

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

"Årsregnskap og årsberetning for 2022 godkjennes."

Til sak 4: Styrets redegjørelse for foretaksstyring

I henhold til bestemmelsen i regnskapsloven § 3-3b har Styret forberedt en redegjørelse for prinsipper og praksis som gjelder foretaksstyring (eierstyring og selskapsledelse). I samsvar med allmennaksjeloven § 5-6 (5) skal generalforsamlingen behandle denne redegjørelsen.

Redegjørelsen for foretaksstyring er inntatt i årsrapporten, som er tilgjengelig på Selskapets internettsider: www.agilyx.com/investors/corporate-governance/.

Det skal ikke stemmes over redegjørelsen på generalforsamlingen.

Til sak 5: Godkjenning av Styrets rapport om lønn og annen godtgjørelse

Styret har utarbeidet en rapport om lønn og annen godtgjørelse i henhold til allmennaksjeloven § 6-16 b og tilhørende forskrift. Rapporten har blitt kontrollert av Selskapets revisor i henhold til allmennaksjeloven § 6-16 b (4).

Rapporten om lønn og annen godtgjørelse er tilgjengelig på Selskapets internettsider: www.agilyx.com

Styret foreslår at generalforsamlingen godkjenner styrets rapport om lønn og annen godtgjørelse.

Til sak 6: Fastsettelse av honorar til Styret

I tråd med § 11 i Vedtektene har valgkomiteen foreslått godtgjørelse til styrets medlemmer. På dette grunnlag, og i tråd med valgkomiteens innstilling (Vedlegg 2), foreslår styret at generalforsamlingen fatter følgende vedtak:

"Godtgjørelse til ordinære medlemmer av styret for perioden fra ordinær generalforsamling avholdt 26. mai 2023 til ordinær

"The annual accounts and annual report for 2022 are approved."

To item 5: The Board's report on corporate governance

In accordance with the Accounting Act Section 3-3b, the Board has prepared a report on principles and practices regarding corporate governance. Pursuant to Section 5-6 (5) of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act, the general meeting shall consider this report.

The report on corporate governance is included in the annual report, which may be found at the Company's web pages: www.agilyx.com/investors/corporate-governance/.

The report is not subject to the general meeting's vote.

To item 5: Approval of the Board's report on salary and other remuneration

The Board has prepared a report on salary and other remuneration in accordance with the Norwegian Public Limited Liability Companies Act and associated regulations. The report has been checked by the Company's auditor in accordance with the Norwegian Public Limited Liability Companies Act Section 6-16 b, fourth paragraph.

The report on salary and other remuneration may be found at the Company's web page: www.agilyx.com

The Board proposes that the general meeting approves the Board's report on salary and other remuneration.

To item 6: Determination of remuneration to the Board of Directors

In accordance with § 11 of the Articles of Association, the nomination committee has proposed the remuneration for the board of directors. On this basis and in line with the nomination committee's recommendation (Appendix 2), the board proposes that the general meeting makes the following resolution:

"Remuneration for ordinary members of the Board for the period from the ordinary general meeting held on 26 May 2023 to the ordinary general

generalforsamling i 2024 er satt til 300.000 kroner per, bortsett fra Ranjeet Gill Bhatia som vil motta en godtgjørelse på 150.000 kroner. I tillegg mottar lederen av hvert styreunderutvalg kr 70.000.

Styreleder Jan Secher vil motta 700 000 kroner for sitt arbeid som styreleder og 300 000 kroner 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."

Til sak 7: Fastsettelse av honorar til valgkomiteen

I tråd med retningslinjene for valgkomiteen, skal styret foreslå godtgjørelse til valgkomiteens medlemmer. På dette grunnlag foreslår styret at generalforsamlingen fatter følgende vedtak:

"Godtgjørelse for valgkomiteens medlemmer for perioden fra ordinær generalforsamling i 2023 til ordinær generalforsamling i 2024 fastsettes som følger:

Medlemmer: NOK 80'000."

Til sak 8: 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 2022 godkjennes."

Til sak 9: 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

meeting in 2024 is set to NOK 300,000 per, save for Ranjeet Gill Bhatia who will receive a remuneration of NOK 150,000. In addition, the chair of each Board sub-committee will receive NOK 70,000.

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."

To item 7: Determination of remuneration to the nomination committee

In accordance with the charter for the nomination committee, the board shall propose the nomination committee's remuneration. On this basis, the board proposes that the general meeting makes the following resolution:

"Remuneration to the members of the nomination committee for the period from the ordinary general meeting in 2023 until the ordinary general meeting in 2024 shall be as follows:

Members: NOK 80'000."

To item 8: 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 2022 is approved."

To item 9: 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

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:

- 1) *Styret gis fullmakt til å erverve egne aksjer opp til en samlet pålydende verdi på NOK 170.323.*
- 2) *Den høyeste og laveste kjøpesum som skal betales per aksje er henholdsvis NOK 60 og NOK 0.01. Fullmakten kan bare anvendes 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.*
 - d) *Styret står for øvrig fritt med hensyn til på hvilken måte erverv og avhendelse av egne aksjer skal skje.*
- 3) *Fullmakten erstatter nåværende fullmakt ved registrering i Foretaksregisteret, skal anvendes i samsvar med reglene i aksjelovgivningen og er gyldig frem til ordinær generalforsamling i 2024, dog senest 30. juni 2024.»*

Til sak 10: 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.

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) *The board is authorized to acquire own shares up to an aggregate nominal value of NOK 170,323.*
- 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.*
 - d) *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 when registered with the Norwegian Register of Business Enterprises, shall be exercised in accordance with the provisions of company laws and is valid until the annual general meeting in 2024, though at the latest until 30 June 2024."*

To item 10: 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.

Formålet med fullmakten medfører at eksisterende aksjonærs fortrinnsrett kan settes til side dersom fullmakten benyttes.

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

«Selskapets styre tildeles fullmakt til aksjekapitalforhøyelse på følgende vilkår:

- 1) *Aksjekapitalen skal i en eller flere omganger i alt kunne forhøyes med inntil NOK 340.646, fordelt på 17.032.300 aksjer, hver pålydende NOK 0,02.*
- 2) *Fullmakten skal gjelde fra det tidspunktet den registreres i Foretaksregisteret og frem til ordinær generalforsamling i 2024, dog senest til 30. juni 2024.*
- 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 2022.»*

Til sak 11: Styrefullmakt til kapitalforhøyelse i forbindelse med opsjonsprogram etc.

På ordinær generalforsamling 12. mai 2022 ble det fattet vedtak om å gi styret fullmakt til å utstede nye aksjer i forbindelse med Selskapets opsjonsprogram. Styret foreslår at fullmakten nå fornyes.

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:

"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 340,646 divided into 17,032,300 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 2024, but no later than 30 June 2024.*
- 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 2022 shall be cancelled."*

To item 11: Board authorization to increase share capital in connection with options etc.

At the annual general meeting held 12 May 2022, it was resolved to grant the Board with the authority to issue new shares in connection with the Company's share option program. The Board proposes that the authority is renewed.

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.
- 2) Fullmakten skal gjelde til ordinær generalforsamling i 2024, dog senest til 30. juni 2024.
- 3) Fullmakten kan bare benyttes til kapitalforhøyelse i forbindelse med Selskapets opsjonsprogram.
- 4) Aksjeeiernes fortrinnsrett etter aksjelovgivingen skal kunne fravikes.
- 5) Fullmakten omfatter kapitalforhøyelse mot innskudd i andre eiendeler enn penger og med rett til å pådra Selskapet særlige plikter.
- 6) Styret fastsetter de øvrige vilkår for kapitalforhøyelsen og kan foreta vedtektsendringer som aksjekapitalforhøyelse ved bruk av denne fullmakten gjør påkrevd.
- 7) Ved registrering i Foretaksregisteret av denne fullmakten erstattes tidligere fullmakt til å forhøye aksjekapitalen som vedtatt i ordinær generalforsamling avholdt 12. mai 2022."

Til sak 12: Endring av Vedtektene

Den 1. juli 2023 trer endringer i allmennaksjeloven § 5-3 i kraft. Som følge av dette vil det alltid gjelde krav om forhåndspåmelding til generalforsamlingen for forvalterregistrerte aksjer. Slik melding må være mottatt av selskapet senest to virkedager før generalforsamlingen. I Vedtektene kan det fastsettes at også øvrige aksjeeiere som vil delta på generalforsamlingen, må gi selskapet slik melding.

I tillegg trer det i kraft endringer i allmennaksjeloven som medfører en ufravikelig regel om at "[b]are den som er aksjeeier fem virkedager før generalforsamlingen (registreringsdatoen)", har rett til å delta og stemme på generalforsamlingen. Dermed er det

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.
- 2) The authorisation shall be valid until the ordinary general meeting in 2024, but no later than 30 June 2024.
- 3) The authorisation can only be used to increase the share capital in connection with the Company's share option programme.
- 4) The shareholders' pre-emption right for subscription of shares pursuant to company laws may be set aside.
- 5) The authorisation includes increase of the share capital against non-cash contributions, the right to assume special obligations on the Company.
- 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 authorization.
- 7) 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 2022 shall be cancelled."

To item 12: Changes to the Articles of Association

On 1 July 2023, amendments to Section 5-3 of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act come into force. As a result, there will always be a requirement for prior registration to the general meeting for nominee-registered shares. Such notification must be received by the company no later than two working days before the general meeting. It can be stipulated in the articles of association that other shareholders who want to participate in the general meeting must also give the company such notice.

In addition, amendments to the Norwegian Public Limited Liability Companies Act come into force, which entail an invariable rule that "[only] the person who is a shareholder five working days before the general meeting (record date)" has the right to participate and vote at the general

ikke lenger nødvendig å vedtektsfeste et krav til registreringsdato. Styret foreslår derfor å endre Vedtektene for å reflektere dette.

Forslag til vedtak:

Overskriften i Vedtektenes § 10 endres til å lyde "Påmelding til generalforsamling".

Vedtektenes § 10, første og andre ledd strykes. Vedtektenes § 10 endres til å lyde:

"Aksjeeiere som vil delta på generalforsamlingen personlig eller ved fullmakt må gi Selskapet melding om dette på forhånd. Selskapet kan i innkallingen til generalforsamlingen sette en frist for påmelding som ikke kan utløpe tidligere enn to virkedager før generalforsamlingen."

meeting. Thus, it is no longer necessary to enact a requirement for a record date in the Articles of Association. The Board therefore proposes to amend the Articles of Association to reflect this.

Proposed resolution:

The heading in § 10 of the Articles of Association is amended to read "Registration of attendance for general meetings".

§ 10, first and second paragraph of the Articles of Association is deleted. The Articles of Association § 10 is amended to read:

"Shareholders who wish to participate at general meetings, either in person or by proxy must notify the Company of this in advance. The Company may in the notice of a general meeting set a deadline for the notice of attendance, which cannot expire earlier than two working days prior to the general meeting."



Appendix 1 English

Ref no:

PIN code:

Notice of Annual General Meeting

Meeting in Agilyx ASA will be held on 26 May 2023 at 10:00 CEST
Address: Tordenskiolds gate 12, 0160 Oslo, Norway/ Virtually

The shareholder is registered with the following amount of shares at summons: _____ and vote for the number of shares registered per Record Date: 19 May 2023

Deadline for registration of attendance, advance votes, proxy or instructions: 24 May 2023 at 10:00 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 ASA

Proxy to another individual to vote for your shares.

Ref no:

PIN code:

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

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 ASA on 26 May 2023.

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



Proxy with voting instructions for Annual General Meeting in Agilyx ASA

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 **24 May 2023 at 10:00**. 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:

Ref no:

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 ASA on 26 May 2023.

The votes shall be exercised in accordance with 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 2023	For	Against	Abstention
1. Election of a chairman of the meeting and a person to co-sign the minutes	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
2. Approval of agenda and notice	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
3. Approval of the annual accounts and annual report for the financial year 2022	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
4. The Board's report on corporate governance		[Non-voting]	
5. Approval of the Board's report on salary and other remuneration	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
6. Determination of remuneration to the Board of Directors	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
7. Determination of remuneration to the nomination committee	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
8. Determination of remuneration to the auditor	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
9. Board authorization to acquire own shares	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
10. General board authorization to increase the share capital	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
11. Board authorization to increase share capital in connection with options etc.	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
12. Changes to the Articles of Association	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>

Place
instructions)

Date

Shareholder's signature (Only for granting proxy with voting

Vedlegg 1/Norsk

Ref.nr.:

Pinkode: 6234

Innkalling til generalforsamling

Generalforsamling i Agilyx ASA avholdes 26.05.2023 kl. 10:00 i Tordenskiolds gate, 0160 Oslo/ Virtuelt

Aksjonæren er registrert med følgende antall aksjer ved innkalling: og stemmer for det antall aksjer som er registrert per Record date (innført i eierregisteret): 19.05.2023

Frist for registrering av påmelding, forhåndsstemmer, fullmakter og instruks: 24.05.2023 kl. 10:00

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 ASA

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

Ref.nr.:

Pinkode:

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:

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 26.05.2023 i Agilyx ASA for mine/våre aksjer.

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



Fullmakt med stemmeinstruks for generalforsamling i Agilyx ASA

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 24.05.2023 kl. 10:00. 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:

gir herved styrets leder (eller den han eller hun bemyndiger) fullmakt til å møte og avgi stemme på generalforsamling 26.05.2023 i Agilyx ASA for mine/våre aksjer.

Ref.nr.:

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 2023	For	Mot	Avstår
1. Valg av møteleder og en person til å medundertegne protokollen	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
2. Godkjenning av innkalling og dagsorden	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
3. Godkjenning av årsregnskap og årsberetning for regnskapsåret 2022	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
4. Styrets redegjørelse for foretaksstyring	[Ikke avstemming]		
5. Godkjenning av Styrets rapport om lønn og annen godtgjørelse	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
6. Fastsettelse av honorar til Styret	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
7. Fastsettelse av honorar til valgkomiteen	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
8. Fastsettelse av honorar til revisor	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
9. Styrefullmakt til erverv av Selskapets egne aksjer	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
10. Generell styrefullmakt til kapitalforhøyelse	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
11. Styrefullmakt til kapitalforhøyelse i forbindelse med opsjonsprogram, etc.	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
12. Endring av Vedtektene	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>

Sted	Dato	Aksjeeiers underskrift (undertegnes kun ved fullmakt med stemmeinstruks)
------	------	---



Vedlegg 2 – Valgkomiteens instilling / Appendix 2 – Recommendation of the Nomination Committee

RECOMMENDATION OF THE NOMINATION COMMITTEE OF AGILYX ASA TO THE ANNUAL GENERAL MEETING TO BE HELD ON 26 MAY 2023

ITEM 1 – Mandate

The Nomination Committee's mandate is set out in Agilyx ASA's Articles of Association §11:

"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."

ITEM 2 – Members of the Nomination Committee

The Nomination Committee is composed of Fredrik D. Sneve (member) and Tor A. Svelland (member). All members were elected at the 2022 Annual General Meeting with a 2-year term.

ITEM 3 – Members of the Board of Directors

The Board of Directors (the "**Board**") is composed of:

Jan Secher, chairman since October 2022

Ranjeet Bhatia, member since May 2022

Catherine Keenan, member since May 2022

Carolyn Clarke, member since May 2022

Martha Crawford, member since October 2022

Steen Jakobsen, member since May 2022

Peter Norris, member since October 2022 (previously chairman since May 2022)

Ranjeet Bhatia, Catherine Keenan, Carolyn Clarke and Steen Jakobsen were elected in May 2022 for a service period of two years. Jan Secher, Martha Crawford and Peter Norris were elected in October 2022 for a two-year term that expires at the annual general meeting in 2024.

The Nomination Committee had discussions with the current Board, the management of the Company and certain shareholders in the Company. These discussions lead the Nomination Committee to conclude that the current Board is well qualified to carry out its duties and that all Board members are actively doing so in satisfaction of the interests of shareholders. No re-election is necessary due to the ongoing service periods of each Board member.

The Nomination Committee is of the opinion that all Board members are independent from management and major business relations, and all Board members except for Ranjeet Bhatia are independent from major shareholders, according to recommendations of the Norwegian Code of Practice for Corporate Governance (NUES).

ITEM 4 - Remuneration to the Board of Directors

The Nomination Committee has, together with the Compensation Committee, discussed the remuneration for Board of Directors, in accordance with the Nomination Committee Charter. The

Nomination Committee is of the opinion that the remuneration for the Board of Directors should sufficiently reflect the international nature of the Company's business and thereby enable the Company to retain and attract top candidates for the Board of Directors. For this reason, the members of the Board were granted options in addition to the remuneration in cash at the extraordinary general meeting held on 21 October 2022.

In connection with bespoke grant of options to the members of the Board, the Nomination Committee wishes to point out that the Nomination Committee recognizes that the award of options to Board members is not in line with the recommendation in the Norwegian Code of Practice for Corporate Governance (NUES) but is done because the cash fees paid to the Board members are relatively low in an international context. To create a competitive remuneration level, options were awarded to Board members as part of their remuneration package to compensate for the relatively low cash fees. The Nomination Committee further notes that the total number of options granted to the members of the Board are very low compared to the total number of shares outstanding in the Company. Furthermore, the Nomination Committee has encouraged all Board members to buy shares in the Company and own them throughout the period they are Board members.

On this basis, the Nomination Committee proposes that the cash remuneration for each member of the Board remains at the level granted in 2022 and proposes that the general meeting passes the following resolution:

“Remuneration for ordinary members of the Board for the period from the ordinary general meeting held on 26 May 2023 to the ordinary general meeting in 2024 is set to NOK 300'000 per, save for Ranjeet Gill Bhatia who will receive a remuneration of NOK 150'000. In addition, the chair of each Board sub-committee will receive NOK 70'000.

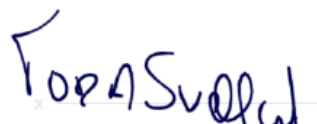
Jan Secher, chair of the Board, will receive NOK 700'000 for his work as chair of the Board and NOK 300'000 for additional work, including business development efforts within the industry, participation in strategic deals, active engagement with investors and analysts to build awareness and assist with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

Oslo, 25 April 2023

Nomination Committee of Agilyx ASA



Fredrik D. Sneve
committee member



Tor A. Svelland
committee member