

Ref no: PIN code:

Notice of Annual General Meeting

Meeting in Ultimovacs ASA will be held on 23. April 2020 at 09.00 a.m. Address: Jónas Einarsson auditorium, Ullernchausséen 64, 0379 Oslo, Norway

Registration Deadline according to bylaws: 21. April 2020

Notice of attendance

Due to the extraordinary situation with the corona virus Covid-19, and in light of the travel and meeting recommendations and restrictions currently in place, the Board has found it necessary to urge shareholders to vote through submission of proxy forms prior to the meeting and not attend the meeting in person.

The Undersigned will attend the Annual General Meeting on the 23. April 2020 and cast votes for:

own shares.

Notice of attendance should be registered through the Company's website www.ultimovacs.com or through VPS Investor Services.

For notification of attendance through the Company's website, the above mentioned reference number and pin code must be stated.

In VPS Investor Services chose *Corporate Actions and General Meeting*.

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. The notice of attendance must be received no later than **21. April 2020 at 12:00 a.m.**

If the shareholder is a Company, please state the name of the individual who will be representing the Company: _____

Place	Date	Shareholder's signature

Proxy without voting instructions for Annual General Meeting of Ultimovacs ASA

If you are unable to attend the meeting, you may grant proxy to another individual.

Ref no: PIN code:

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

For granting proxy through the Company's website, the above mentioned reference number and pin code must be stated.

In VPS Investor Services chose *Corporate Actions and General Meeting*.

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 you send the proxy without naming the proxy holder, the proxy will be given to the Chair of the Board of Directors or an individual authorised by him or her.

This proxy must be received no later than **21. April 2020 at 12:00 a.m.**

The undersigned: _____

hereby grants (tick one of the two)

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 Ultimovacs ASA on 23. April 2020.

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

With regards to your right to attend and vote, reference is made to the Norwegian Public Limited Liability Companies Act, in particular Chapter 5. If the shareholder is a Company, the Company's Certificate of Registration must be attached to the proxy.

Ref no:
PIN code:
Proxy with voting instructions for Annual General Meeting in Ultimovacs ASA

If you are unable to attend the meeting in person, you may use this proxy form to give voting instructions to Chair of the Board of Directors or the person authorised by him or her. Instruction to other than Chair of the Board should be agreed directly with the proxy holder.

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 **21. April 2020 at 12:00 a.m.**

Proxies with voting instructions must be dated and signed in order to be valid.

The undersigned:

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 Ultimovacs ASA on 23. April 2020.

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

Agenda for the Annual General Meeting 2020	For	Against	Abstention
1. ELECTION OF CHAIR OF THE MEETING AND ONE PERSON TO CO-SIGN THE MINUTES	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
2. APPROVAL OF NOTICE AND AGENDA	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
3. APPROVAL OF THE ANNUAL ACCOUNTS AND ANNUAL REPORT FOR THE FINANCIAL YEAR 2019	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
4. CONSIDERATION OF THE BOARD OF DIRECTORS' STATEMENT REGARDING STIPULATION OF SALARY AND OTHER REMUNERATION TO THE EXECUTIVE MANAGEMENT	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
5. CONSIDERATION OF THE BOARD OF DIRECTORS' STATEMENT ON CORPORATE GOVERNANCE	No voting	No voting	No Voting
6. ELECTION OF THE BOARD OF DIRECTORS	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
7. ELECTION OF THE NOMINATION COMMITTEE	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
8. REMUNERATION TO MEMBERS OF THE BOARD OF DIRECTORS AND SUB-COMMITTEES OF THE BOARD	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
9. REMUNERATION TO MEMBERS OF THE NOMINATION COMMITTEE	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
10. REMUNERATION TO THE AUDITOR	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
11. AUTHORISATION FOR THE BOARD OF DIRECTORS TO INCREASE THE SHARE CAPITAL IN CONNECTION WITH INVESTMENTS, GENERAL CORPORATE PURPOSES AND TRANSACTIONS	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
12. AUTHORISATION FOR THE BOARD OF DIRECTORS TO INCREASE THE SHARE CAPITAL IN CONNECTION WITH INCENTIVE PROGRAMS	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
13. AUTHORISATION FOR THE BOARD OF DIRECTORS TO ACQUIRE TREASURY SHARES	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>

Place

Date

Shareholder's signature (Only for granting proxy with voting instructions)

With regards to your right to attend and vote, reference is made to the Norwegian Public Limited Liability Companies Act, in particular Chapter 5. If the shareholder is a Company, the Company's Certificate of Registration must be attached to the proxy.

Ref.nr.: "Refnr"

Pinkode: "Pin"

Innkalling til generalforsamling

Generalforsamling i Ultimovacs ASA avholdes 23.04.2020 kl. 09:00 i Jónas Einarsson auditorium, Ullernchausséen 64, 0379 Oslo, Norge

Vedtektsfestet påmeldingsfrist: 21.04.2020**Påmelding**

På grunn av den ekstraordinære situasjonen med koronaviruset Covid-19, og i lys av reise- og møteanbefalingene og begrensningene som for tiden er satt av FHI, har styret funnet det nødvendig å oppfordre aksjonærene til å stemme gjennom innlevering av fullmaktsskjemaer før møtet og ikke delta personlig på møtet.

Undertegnede vil delta på generalforsamling den 23.04.2020 og avgi stemme for:

"Beholdning" egne aksjer

Påmelding gjøres via selskapets hjemmeside www.ultimovacs.com eller via Investortjenester.

For påmelding via selskapets hjemmeside må overnevnte pinkode og referansenummer benyttes.

I Investortjenester velg *Hendelser* og *Generalforsamling*.

Alternativt kan signert blankett sendes til genf@dnb.no, eller per post til DNB Bank ASA, Verdipapirservice, Postboks 1600 Sentrum, 0021 Oslo. Påmelding må være mottatt senest **21.04.2020 kl. 12:00**.

Dersom aksjeeier er et foretak, oppgi navn på personen som vil møte for foretaket: _____

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

Fullmakt uten stemmeinstruks for generalforsamling i Ultimovacs ASA

Dersom du selv ikke kan møte på generalforsamlingen, kan du gi fullmakt til en annen person.

Ref.nr.: "Refnr"

Pinkode: "Pin"

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

For fullmakt via selskapets hjemmeside må overnevnte pinkode og referansenummer benyttes.

I Investortjenester velg *Hendelser* og *Generalforsamling*.

Alternativt kan signert blankett sendes til genf@dnb.no, eller per post til DNB Bank ASA, Verdipapirservice, Postboks 1600 Sentrum, 0021 Oslo. Fullmakt må være mottatt senest **21.04.2020 kl. 12:00**.

Om det ikke oppgis navn på fullmektigen, vil fullmakten anses gitt styrets leder, eller den han eller hun bemyndiger.

Undertegnede: "Firma-/Etternavn, Fornavn "

gir herved (sett kryss)

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

(fullmektigens navn med blokkbokstaver)

fullmakt til å møte og avgi stemme på generalforsamling 23.04.2020 i Ultimovacs ASA for mine/våre aksjer.

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

Angående møte- og stemmerett vises til Allmennaksjeloven, især lovens kapittel 5. Dersom aksjeeier er et selskap, skal firmaattest vedlegges fullmakten.

Fullmakt med stemmeinstruks for generalforsamling i Ultimovacs 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. Instruks til andre enn styrets leder, avtales direkte med fullmektig.

Fullmakter med stemmeinstruks 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 21.04.2020 kl. 12:00.

Blanketten må være datert og signert.

Undertegnede: "Firma-/Etternavn, Fornavn "

Ref.nr.: "Refnr"

gir herved styrets leder (eller den han eller hun bemyndiger) fullmakt til å møte og avgi stemme på generalforsamling 23.04.2020 i Ultimovacs ASA for mine/våre aksjer.

Stemmeavgivningen 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 stemmeavgivningen. Dersom det er tvil om forståelsen av instruksjonen, vil fullmektigen kunne avstå fra å stemme.

Agenda generalforsamling 2020	For	Mot	Avstå
1. VALG AV MØTELEDER OG ÉN PERSON TIL Å MEDSIGNERE PROTOKOLLEN	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
2. GODKJENNELSE AV INNKALLING OG DAGSORDEN	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
3. GODKJENNELSE AV ÅRSREGNSKAP OG ÅRSBERETNING FOR REGNSKAPSÅRET 2019	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
4. VURDERING AV STYRETS ERKLÆRING OM FASTSETTELSE AV LØNN OG ANNEN GODTGJØRELSE TIL LEDENDE ANSATTE	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
5. BEHANDLING AV STYRETS ERKLÆRING OM EIERSTYRING OG SELSKAPSLEDELSE	Ingen stemmeavgivning		
6. VALG AV STYRE	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
7. VALG AV VALGKOMITÉEN	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
8. HONORAR TIL MEDLEMMER AV STYRET OG STYREUTVALG	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
9. HONORAR TIL MEDLEMMER AV VALGKOMITÉEN	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
10. HONORAR TIL REVISOR	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
11. FULLMAKT FOR STYRET TIL Å FORHØYE AKSJEKAPITALEN I FORBINDELSE MED INVESTERINGER, GENERELLE SELSKAPSFORMÅL OG TRANSAKSJONER	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
12. FULLMAKT FOR STYRET TIL Å FORHØYE AKSJEKAPITALEN I FORBINDELSE MED INCENTIVPROGRAMMER	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
13. FULLMAKT FOR STYRET TIL Å ERVERVE EGNE AKSJER	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>

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

Angående møte- og stemmerett vises til Allmennaksjeloven, især lovens kapittel 5. Dersom aksjeeier er et selskap, skal firmaattest vedlegges fullmakten.