

Denne innkallingen er utferdiget både på norsk og på engelsk. Ved uoverensstemmelser mellom de to versjonene, skal den norske versjonen gå foran.

This notice has been prepared both in Norwegian and in English. In case of discrepancies between the two versions, the Norwegian version shall prevail.

INNKALLING TIL EKSTRAORDINÆR GENERALFORSAMLING I ULTIMOVACS ASA

Styret innkaller med dette til ekstraordinær generalforsamling i Ultimovacs ASA ("Selskapet") i Jónas Einarsson Auditorium i Ullernchausséen 64, 0379 Oslo, den 11. november 2020 kl 15:00. På grunn av den ekstraordinære situasjonen med coronaviruset Covid-19 og i lys av de reise- og møteanbefalinger og restriksjoner som er innført, finner styret det påkrevet med en sterk oppfordring om at aksjonærene avgir sine stemmer gjennom innsendelse av fullmaktsskjema i forkant av møtet og at man ikke møter opp personlig.

Styrets leder eller en person utpekt av styrets leder vil åpne generalforsamlingen og foreta registrering av fremmøtte aksjonærer og fullmakter.

Følgende saker foreligger på agendaen:

- 1. VALG AV MØTELEDER OG ÉN PERSON TIL Å MEDSIGNERE PROTOKOLLEN**
- 2. GODKJENNELSE AV INNKALLING OG DAGSORDEN**
- 3. ENDRINGER I STYRET**

Styremedlem Kristin Wilhelmsen har bedt om å byttes ut fra Selskapets styre. Selskapets valgkomité har avgitt en innstilling med forslag til endringer av Selskapets styre, der det foreslås at Aitana Peire og Haakon Stenrød velges som nye styremedlemmer. Innstillingen er tilgjengelig på Selskapets hjemmeside www.ultimovacs.com.

NOTICE OF AN EXTRAORDINARY GENERAL MEETING IN ULTIMOVACS ASA

The Board of Directors ("Board") hereby calls for an Extraordinary General Meeting of Ultimovacs ASA (the "Company") in the meeting room 'Jónas Einarsson Auditorium' in Ullernchausséen 64, 0379 Oslo, at 15:00 CET on 11 November 2020. 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 Chair of the Board or a person appointed by the Chair of the Board will open the General Meeting and perform registration of the shareholders in attendance and the powers of attorney.

The following items are on the agenda:

- 1. ELECTION OF CHAIR OF THE MEETING AND ONE PERSON TO CO-SIGN THE MINUTES**
- 2. APPROVAL OF NOTICE AND AGENDA**
- 3. CHANGES TO THE BOARD OF DIRECTORS**

Board member Kristin Wilhelmsen has asked to be replaced on the Company's Board. The Company's Nomination Committee has issued a statement with a proposal for changes to the composition of the Company's Board, where it is proposed that Aitana Peire and Haakon Stenrød are elected as new board members. The statement is available at the Company's website www.ultimovacs.com.

Påmelding

Aksjonærer som ønsker å delta på generalforsamlingen må melde seg på innen 9. november 2020 kl. 16.00.

Påmelding skjer ved oversendelse av vedlagte møteseddel til:

DNB Bank ASA,
Verdipapirservice,
Postboks 1600 Sentrum,
0021 Oslo
E-post: genf@dnb.no

Fullmakt

Aksjonærer som ønsker å la seg representere ved fullmektig bes sende inn vedlagte fullmaktsseddel. Dersom det gis fullmakt til styrets leder bør vedlagte skjema for fullmaktsinstruks fylles ut. Dersom instruksene ikke fylles ut, anses dette som en instruks om å stemme for styrets forslag i innkallingen, for valgkomiteens innstilling og for styrets anbefaling knyttet til innkomne forslag. Ved fullmakt til styrets leder med stemmeinstruks skal instruksene gis ved bruk av vedlagte skjema.

Annen informasjon

En aksjeeier kan kreve at styremedlemmer og daglig leder på generalforsamlingen gir tilgjengelige opplysninger om forhold som kan innvirke på bedømmelsen av (i) sakene som er forelagt aksjeeierne til avgjørelse og (ii) Selskapets økonomiske stilling, herunder om virksomheten i andre selskaper som selskapet deltar i, og andre saker som generalforsamlingen skal behandle, med mindre de opplysninger som kreves, ikke kan gis uten uforholdsmessig skade for Selskapet.

Registration of attendance

Shareholders wishing to attend the General Meeting must register their attendance prior to 9 November 2020 at 16:00 CET.

Please register by submitting the attached attendance slip to:

DNB Bank ASA,
Verdipapirservice,
Postboks 1600 Sentrum,
0021 Oslo
E-mail: genf@dnb.no

Proxy

Shareholders wishing to attend by proxy are asked to submit the attached proxy form. If proxy is given to the Chair of the Board, the attached power of attorney instruction form should be completed. If proxy is given to the chair and the instruction form is not completed, this will be regarded as an instruction to vote in favour of the proposals made by the Board as set out in the notice of the General Meeting, in favour of the recommendations of the nomination committee and in favour of the Board's recommendations in relation to any proposals received. Instructions to the chair of the Board may only be given using the attached instruction form.

Other information

A shareholder may require Board members and the chief executive officer to furnish in the General Meeting all available information regarding circumstances that may affect the evaluation of (i) the matters submitted to the shareholders for resolution and (ii) the Company's financial position, and the business of other companies relating to which the Company has an interest, and any other matters the General Meeting shall consider, unless the information requested cannot be provided without disproportionately harming the Company.

Aksjer som er registrert på forvalterkonto i samsvar med allmennaksjeloven § 4-10 kan ikke representeres på generalforsamlingen, verken av forvalteren eller den reelle aksjonæren. For å muliggjøre representasjon av slike aksjer på generalforsamlingen, må aksjonæren overføre aksjene fra forvalterkontoen til en konto i eget navn, slik at registreringen er effektiv senest innen den fristen som er angitt for registrering av oppmøte som angitt ovenfor.

Shares which are registered on a nominee account in accordance with section 4-10 of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act may not be represented at the General Meeting, neither by the nominee or the beneficial shareholder. To enable representation of such shares in the General Meeting, the shareholder must transfer the shares from the nominee account to an account in its own name, such registration being in effect no later than the deadline for registration of attendance set out above.

Per dato for innkallingen er det totalt 31 973 511 aksjer i Selskapet, hver pålydende NOK 0,10 og hver med én stemme på selskapets generalforsamling.

As of the date of this notice, there are a total of 31,973,511 shares of the Company, each with a nominal value of NOK 0.10 and each representing one vote at the Company's General Meeting.

VEDLEGG

1. Påmeldings- og fullmaktsskjema til ekstraordinær generalforsamling
2. Innstilling fra valgkomitéen (på engelsk)

APPENDICES

1. Registration and proxy form to the Extraordinary general meeting
2. Recommendations by the Nomination Committee

Vedleggene er tilgjengelige på selskapets web-side www.ultimovacs.com.

The appendices are available on the company website www.ultimovacs.com.

* * *

Oslo, 21. oktober 2020 / 21 October 2020

På vegne av styret i Ultimovacs ASA / On behalf of the Board of Directors of Ultimovacs ASA

Jónas Einarsson (sign.)