

**INNKALLING TIL EKSTRAORDINÆR
GENERALFORSAMLING I
VACCIBODY AS**

(Org. nr. 990 646 066)

Ekstraordinær generalforsamling i Vaccibody AS ("Selskapet") avholdes den 6. juli 2020, klokken 15.00 norsk tid i Forskningsparken i Gaustadalléen 21, Oslo, møterom «Hagen 5». Følgende saker står på dagsorden:

- 1 Åpning av møtet**
- 2 Valg av møteleder og en representant til å medundertegne protokollen sammen med møteleder**
- 3 Godkjenning av innkalling og dagsorden**
- 4 Aksjesplitt**

For å stimulere likviditeten i Selskapets aksje foreslår styret at generalforsamlingen vedtar følgende vedrørende splitt av selskapets aksjer:

«Selskapets aksjer skal splittes i forholdet 1:5 ved at pålydende per aksje reduseres fra NOK 0,05 til NOK 0,01 og at selskapets aksjonærer får tildelt 4 nye aksjer for hver aksje de eier forut for dato for generalforsamlingens vedtak om splitt. Aksjekapitalen vil etter dette være NOK 2.827.916,80 fordelt på 282.791.680 aksjer hver pålydende NOK 0,01.

Selskapets vedtekter endres i henhold til dette.»

Kopier av seneste årsregnskap, årsberetning og revisjonsberetning er tilgjengelig på Selskapets forretningskontor

In case of discrepancy between the Norwegian language original text and the English language translation, the Norwegian text shall prevail

**NOTICE OF AN EXTRAORDINARY
GENERAL MEETING OF
VACCIBODY AS**

(reg. no. 990 646 066)

An Extraordinary General Meeting of Vaccibody AS (the "Company") shall be held on 6 July 2020 at 15:00 (CET) in the Oslo Research Park at Gaustadalléen 21, Oslo, meeting room "Hagen 5". The following items are on the agenda:

- 1 Opening of the meeting**
- 2 Election of Chair of the meeting and one person to co-sign the minutes**
- 3 Approval of the notice and the agenda**
- 4 Share split**

To stimulate the liquidity of the Company's shares, the Board of Directors proposes that the General Meeting make the following resolution regarding the split of the Company's shares:

«The Company's shares are to be split in a ratio of 1: 5 by reducing the nominal value per share from NOK 0.05 to NOK 0.01 and that the Company's shareholders are allocated 4 new shares for each share they own prior to the date of the General Meeting's resolution on the split. The share capital will then be NOK 2,827,916.80 distributed on 282,791,680 shares each with a nominal value of NOK 0.01.

The company's articles of association are amended accordingly. "

Copies of the latest annual accounts, annual report and auditor's report are available at the Company's registered office.

Fullmakt

Aksjonærer som ønsker å la seg representere ved fullmektig må sende inn vedlagte fullmaktsseddel (Vedlegg 1). Dersom det gis fullmakt til styreleder Anders Tuv, bør vedlagte skjema for fullmaktsinstruks fylles ut. Dersom instruks ikke fylles ut, anses dette som en instruks om å stemme for styrets forslag i innkallingen og for styrets anbefaling knyttet til innkomne forslag.

Proxy

Shareholders who wish to attend by proxy must submit the attached power of attorney. If proxy is given to the Chairman Anders Tuv, the attached power of attorney form should be completed (Schedule 1). If the form is not completed, it will be taken to be an instruction to vote in favor of the board of directors' proposals in the notice of the general meeting and in favor of the board's recommendations in relation to any proposals received.

Vedlegg / Appendix:

1. Fullmaktsseddel / Power of attorney

29 June 2020

Anders Tuv
On behalf of the Board of Directors

VEDLEGG 1 / SCHEDULE 1

POWER OF ATTORNEY AND POWER OF ATTORNEY FORM

PROXY FORM

The undersigned shareholder of Vaccibody AS hereby grants (check-off)

- Chairman Anders Tuv or the person he appoints
 _____ (name of proxy holder)

proxy to meet and vote for my / our shares at the extraordinary general meeting of Vaccibody AS to be held on 6 July 2020 at 15:00 hours (CET).

If the proxy form is submitted without stating the name of the proxy holder, the proxy will be deemed to have been given to Chairman Anders Tuv or the person he appoints.

The votes shall be cast in accordance with the instructions below. If the alternatives below are not checked off, this will be deemed to be an instruction to vote "in favor" of the proposals suggested by the Board of Directors, provided, however, that the proxy holder determines the voting to the extent proposals are put forward in addition to, or instead of, the proposals from the Board of Directors.

Item		For	Against	Abstain	Proxy holder decides
2	Election of Chair of the meeting and one person to co-sign the minutes	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
3	Approval of the and the agenda	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
4	Share split	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>

It is requested that the proxy form is received by Vaccibody AS, by e-mail to hptjeldflaat@vaccibody.com within two days prior to the date in which the general meeting shall take place. The completed form may also be brought to the general meeting. Identification documents for the attorney and the beneficial holder of the shares must be enclosed to the proxy form.

Shareholder's name: _____

Place / date: _____

Signature: _____

FULLMAKT

Undertegnede aksjonær i Vaccibody AS gir herved (sett kryss)

- Styreleder Anders Tuv eller den han bemyndiger
- _____ (navn på fullmektig)

fullmakt til å møte og avgi stemme for mine / våre aksjer på ekstraordinær generalforsamling i Vaccibody AS den 6. juni kl. 15.00.

Dersom det er sendt inn fullmakt uten å navngi fullmektigen, anses fullmakten for å være gitt til styreleder Anders Tuv eller den han bemyndiger.

Stemmeavgivningen skal skje i henhold til instruksjonene nedenfor. Dersom det ikke er krysset av i rubrikkene nedenfor, anses dette som en instruks til å stemme "for" forslagene i henhold til styrets forslag, likevel slik at fullmektigen avgjør stemmeavgivningen i den grad det blir fremmet forslag i tillegg til eller til erstatning for styrets forslag.

Sak	For	Mot	Avstår	Fullmektigen avgjør
2 Valg av møteleder og én person til å medundertegne protokollen	<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 Aksjesplitt	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>

Det anmodes om at fullmakten mottas av Vaccibody AS, per e-post til hptjeldflaat@vaccibody.com innen datoen som faller to dager før datoen generalforsamlingen skal avholdes. Fullmakten kan også medbringes til generalforsamlingen. Identifikasjonspapirer for fullmektigen og aksjonæren må vedlegges fullmakten.

Aksjonærens navn: _____

Sted / dato: _____

Signatur: _____