

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 VACCIBODY AS

Styret innkaller med dette til ekstraordinær generalforsamling i Vaccibody AS ("**Selskapet**") på møterom Toppcenteret - FAROS - Bygg H, Plan 5 i Gaustadalléen 21, Oslo, den 30. november 2021 kl. 10:00.

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:

8. VALG AV MØTELEDER OG ÉN PERSON TIL Å MEDSIGNERE PROTOKOLLEN
2. GODKJENNELSE AV INNKALLING OG DAGSORDEN
3. ENDRING AV FORETAKSNAVN

Styret foreslår at generalforsamlingen vedtar å endre Selskapets navn til Nykode Therapeutics AS, og endre vedtektenes § 1 til å lyde:

*"Selskapets navn er Nykode Therapeutics AS"*

4. FORLENGELSE AV SISTE UTØVELSESDATO FOR TEGNINGSRETTER

Agnete B. Fredriksen, Chief Innovation and Strategy Officer i Selskapet, har følgende aktive tegningsretter:

## NOTICE OF EXTRAORDINARY GENERAL MEETING IN VACCIBODY AS

The Board of Directors ("**Board**") hereby calls for an Extraordinary General Meeting of Vaccibody AS (the "**Company**") at meeting room Toppcenteret - FAROS - Building H, Floor 5 in Gaustadalléen 21, Oslo, Norway at 10:00 CET on November 30, 2021.

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. CHANGE OF THE COMPANY'S NAME

The Board proposes that the General Meeting resolves to change the Company's name to Nykode Therapeutics AS, and to amend section 1 of the articles of association to read:

*"The name of the company is Nykode Therapeutics AS."*

4. EXTENSION OF EXPIRY DATE FOR WARRANTS

Agnete B. Fredriksen, the Company's Chief Innovation and Strategy Officer, has the following active warrants:

Antall/ Number	Utøvelseskurs/ Strike Price	Vedtatt dato/ Resolution date	Siste utøvelsesdato/ Expiry date
207,900	2.5	02.05.2017	31.12.2021
1,215,000	2.5	02.05.2017	31.12.2021
884,000	0.33915	20.12.2017	20.12.2022
276,000	0.5	20.12.2017	20.12.2022
164,000	0.525	20.12.2017	20.12.2022
1,088,000	2.5	20.12.2017	20.12.2022

Anders Tuv, styreformann i Selskapet, har følgende aktive tegningsretter:

Anders Tuv, Chair of the Board of the Company, has the following active warrants:

Antall/ Number	Utøvelseskurs/ Strike Price	Vedtatt dato/ Resolution date	Siste utøvelsesdato/ Expiry date
400,000	2.5	02.05.2017	31.12.2021
400,000	18.0	21.02.2020	31.03.2022

Da en utøvelse av tegningsretter vil gjøre det nødvendig å selge aksjer for å finansiere skatt og kjøpesum har styret i dialog med ledelsen besluttet å fremme forslag for generalforsamlingen om at utløpsdato for de ovenstående tegningsrettene med siste utøvelsesdato 31.12.2021 og 31.03.2022 forlenges til 31.01.2023.

As the exercise of the warrants will make it necessary to sell shares to finance tax and purchase price the Board has in dialog with management decided to propose to the General Meeting that the expiry date for the above warrants with expiry date 31.12.2021 and 31.03.2022 are extended to 31.01.2023.

Forlengelsen gjøres ved at de angjeldende utstedte tegningsrettene termineres og nye tegningsretter med løpetid til 31.01.2023 og ellers vesentlig uendrede betingelser (utover visse mindre justeringer mht dekning av arbeidsgiveravgift) vedtas. Styret foreslår at generalforsamlingen fatter følgende vedtak:

The extension will be by way of termination of the existing warrants and new warrants with expiry date 31.01.2023 and otherwise substantially unchanged terms (other than certain minor adjustments regarding coverage of employer's social security (payroll tax)) are adopted. The Board proposes that the General Meeting passes the following resolution:

*"Til følgende personer (hver for seg benevnt "Tegningsrettshaveren") utstedes det til sammen 2 222 900 frittstående tegningsretter, som erstatning for et samme antall tegningsretter som samtidig termineres, til den angitte innløsningskurs og med den angitte utløpstid:*

*"To the following persons (each a "Warrant Holder") are issued a total of 2,222,900 warrants (Nw: frittstående tegningsretter) as substitution for the same number of warrants which at the same time are terminated, at the stated subscription price and the stated expiry date:*

- a. Agnete B. Fredriksen: 207 900 tegningsretter, innløsningskurs NOK 2,5 per aksje, siste innløsningsdato 31.01.2023, a. Agnete B. Fredriksen: 207,900 warrants, subscription price NOK 2.5 per share, latest exercise date 31.01.2023,
- b. Agnete B. Fredriksen: 1 215 000 tegningsretter, innløsningskurs NOK 2,5 per aksje, siste innløsningsdato 31.01.2023, b. Agnete B. Fredriksen: 1,215,000 warrants, subscription price NOK 2.5 per share, latest exercise date 31.01.2023,
- c. Anders Tuv: 400 000 tegningsretter, innløsningskurs NOK 2,5 per aksje, siste innløsningsdato 31.01.2023, c. Anders Tuv: 400,000 warrants, subscription price NOK 2.5 per share, latest exercise date 31.01.2023,
- d. Anders Tuv: 400 000 tegningsretter, innløsningskurs NOK 18,0 per aksje, siste innløsningsdato 31.01.2023. d. Anders Tuv: 400,000 warrants, subscription price NOK 18.0 per share, latest exercise date 31.01.2023.

Ved utstedelsen av disse nye tegningsrettene termineres følgende allerede utstedte tegningsretter: Upon issuance of these new warrants, the following already issued warrants will be terminated:

Tegningsretthaver/ Warrant holder	Antall/ Number	Utøvelseskurs/ Strike Price	Vedtatt dato/ Resolution date	Siste utøvelsesdato/ Expiry date
Agnete B. Fredriksen	207,900	2.5	02.05.2017	31.12.2021
Agnete B. Fredriksen	1,215,000	2.5	02.05.2017	31.12.2021
Anders Tuv	400,000	2.5	02.05.2017	31.12.2021
Anders Tuv	400,000	18.0	21.02.2020	31.03.2022

Øvrige betingelser for tegningsretter i henhold til Vedlegg 1» Additional terms and conditions for the warrants as per Appendix 1»

**5. VALG AV MEDLEMMER TIL  
VALGKOMITÉEN**

Valgkomitéens innstilling er lagt ved som Vedlegg 2.

Styret foreslår at generalforsamlingen, i tråd med valgkomitéens innstilling, treffer følgende vedtak om valg av medlemmer til valgkomitéen:

Harald Arnet (leder),  
Lars Erik Larsson og  
Jan Fikkan

Honorar til valgkomitéen vedtatt på ordinær generalforsamling 5 mai 2021 vil prorateres i henhold til perioden de enkelte medlemmer er medlem.

---

**5. ELECTION OF MEMBERS TO THE  
NOMINATION COMMITTEE**

The Nomination Committee's recommendation is enclosed in Appendix 2.

The Board proposes that the General Meeting, in accordance with the recommendation from the Nomination Committee, passes the following resolution regarding election of the members of the Nomination Committee:

Harald Arnet (Chairperson),  
Lars Erik Larsson and  
Jan Fikkan

The remuneration to the Nomination Committee approved at the Annual General Meeting on May 5, 2021 will be prorated according to the period served by the members.

---

### **Påmelding**

Aksjonærer som ønsker å delta på generalforsamlingen anmodes om å melde seg på innen 29 november 2021 kl. 12.00 (CET).

Påmelding kan registreres ved å fylle ut og sende inn vedlagte påmeldings- eller fullmaktsskjema til:

Nordea Bank Abp  
Issuer Services  
PB 1166 Sentrum  
0107 Oslo  
E-post: [nis@nordea.com](mailto:nis@nordea.com)

### **Registration of attendance**

Shareholders wishing to attend the General Meeting are asked to register their attendance prior to November 29, 2021 at 12:00 CET.

Attendance can be registered by completing and submitting the attached registration or proxy form to:

Nordea Bank Abp  
Issuer Services  
P.O. Box 1166 Sentrum  
0107 Oslo, Norway  
E-mail: [nis@nordea.com](mailto:nis@nordea.com)

### **Fullmakt**

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

### **Proxy**

Shareholders wishing to attend by proxy must submit the attached 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 and the Nomination Committee as set out in the notice of the General Meeting 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.

Per dato for innkallingen er det totalt 287 247 710 aksjer i Selskapet, hver pålydende NOK 0,01 og hver med én stemme på selskapets generalforsamling.

As of the date of this notice, there are a total of 287,247,710 shares of the Company, each with a nominal value of NOK 0.01 and each representing one vote at the Company's General Meeting.

Oslo, 23 november 2021 / November 23, 2021

På vegne av styret i Vaccibody AS /  
On behalf of the Board of Directors of Vaccibody AS

Anders Tuv  
Styrets leder /  
Chair of the Board

**Vedlegg 1**

«i. Det tildeles kun hele antall tegningsretter og avrundning skjer til nærmeste lavere antall tegningsretter. Det kompenseres ikke for ubenyttede tegningsretter. Aksjeeiernes fortrinnsrett etter aksjeloven § 11-13, jf. § 10-4 fravikes. Det er ikke øvrige fortrinnsberettigede. Det er ikke adgang til overtegning av tegningsrettene.

ii. De frittstående tegningsrettene tegnes på særskilt tegningsblankett innen to uker fra dato for generalforsamlingen.

iii. Det skal ikke ytes vederlag for erverv av de frittstående tegningsrettene.

iv. Det er et vilkår for tildeling og tegning av tegningsrettene at det inngås avtale om frittstående tegningsretter (Warrant Agreement). Slik avtale skal være signert snarest og senest før tegningsrettene utøves. Warrant Agreement skal blant annet ha bestemmelser som innskrenker Tegningsrettshaverens anledning til utøvelse av tegningsrettene («vesting») basert på ansettelsestid og/eller måloppnåelse.

v. De tegningsretter som tildeles ansatte i selskapet («Ansatte») kan bare innløses dersom vedkommende fremdeles er ansatt i, engasjert av eller tilknyttet Selskapet eller datterselskap av Selskapet på innløsningstidspunktet.

Dersom Ansattes ansettelsesforhold i Selskapet opphører som følge av oppsigelse uten at det erstattes med ansettelse, engasjement eller tilknytning som vist til i avsnittet over, bortfaller de av tegningsrettene som er undergitt nevnte vilkår for så vidt de ikke allerede er krevet innløst i aksjer, uten kompensasjon 3 måneder etter at oppsigelsen er gitt. Dersom Ansattes ansettelsesforhold i Selskapet opphører som følge av rettmessig avskjed meddelt fra Selskapet, bortfaller alle tegningsretter som er undergitt nevnte vilkår umiddelbart uten noen kompensasjon.

**Appendix 1**

«i. Warrants may only be granted in whole numbers, and any fractional warrants shall be rounded down to the nearest whole number of warrants. No compensation will be given for warrants that are not used. The preferential rights of the shareholders pursuant to the Norwegian Private Limited Companies Act section 11-13, cf. section 10-4, is deviated from. There are no other holders of preferential rights. Over-subscription of warrants is not allowed.

ii. The warrants shall be subscribed on a separate subscription form within two weeks from the date of the general meeting.

iii. The warrants are granted free of charge.

iv. It is a condition for grant and subscription of warrants that an agreement regarding the warrants (Warrant Agreement) is entered into. Such agreement shall be signed soonest and latest before warrants are exercised. The Warrant Agreement shall inter alia include provisions that limit the Warrant Holders' possibility to exercise the warrants ("vesting") based on period of employment and/ or satisfaction of performance indicators.

v. The warrants that are granted to the employees in the company («Employees») may only be exercised if the holder still is employed with, engaged by or otherwise involved with the Company or a subsidiary of the Company at the time of exercise.

If the employment relation of the Employee with the Company is terminated by notice without being replaced with another employment, engagement or involvement as referenced in the paragraph above, the warrants that are subject to such conditions and have not already been exercised, will lapse without compensation 3 months after notice has been given. If the employment relation of the Employee with the Company is terminated due to a lawful dismissal from the Company, all warrants that are subject to such conditions lapse immediately without compensation.

- vi. Hver tegningsrett gir, på de vilkår som er inntatt ovenfor og nedenfor, rett til utstedelse av én aksje pålydende NOK 0,01,- i Selskapet. Ved utøvelse av tegningsrettene kan aksjekapitalen forhøyes uten ytterligere vedtak fra generalforsamlingen eller styret.
- vii. Tegningsrettshaver kan utøve samtlige eller bare en andel av de tildelte tegningsrettene, og i én eller flere omganger. Krav om utøvelse av tegningsretter må hver gang fremsettes skriftlig overfor Selskapets styre v/styreleder hvor det spesifiseres hvor mange aksjer Tegningsrettshaveren ønsker å erverve.
- viii. Aksjer skal erverves til den angitte tegningskurs per aksje. Innskuddene gjøres opp i kontanter til Selskapets konto som oppgitt av Selskapets styre. Aksjeinnskuddet forfaller 21 kalenderdager etter at melding om utøvelsen av tegningsrettene er fremsatt overfor styret.
- ix. For tegningsretter som utøves, har Selskapet en rett, men ikke plikt til å utbetale et kontantbeløp til Tegningsrettshaveren i stedet for å utstede aksjer. Kontantbeløpet skal i slike tilfelle fastsettes til differansen mellom markedsverdien av det antall aksjer det utøves tegningsretter for, og samlet tegningskurs for de tegningsretter som er utøvet.
- x. Frittstående tegningsretter som ikke er utøvd innen den angitte siste utøvelsesdato, bortfaller.
- xi. Dersom en aksjonær blir eier av mer enn 90 % av Selskapets aksjer eller Selskapet blir overdragende selskap i en fusjon, skal Selskapet ha en rett, men ikke plikt til å kansellere alle tegningsretter som ikke er utøvd mot å yte et kontantoppgjør til Tegningsrettshaveren etter samme prinsipp som i punkt (ix).
- xii. Tegningsrettene er ikke omsettelige og kan ikke overdras eller på annen måte gå over til ny eier uten Selskapets skriftlige samtykke. For så vidt gjelder de tegningsretter som er tildelt Ansatte, kan styret, dersom tegningsrettene etter det ovenstående ellers ville ha bortfalt som følge av avslutning av arbeidsforhold, etter eget skjønn bestemme at disse tegningsrettene skal overdras vederlagsfritt til én eller flere andre personer
- vi. Each warrant gives, on the terms and conditions included above and below, the right to require issuance of one share with a par value of NOK 0.01 in the Company. Upon exercise of warrants, the share capital may be increased without additional resolutions from the general meeting or the Board.
- vii. The Warrant Holder can exercise all or only parts of the granted warrants, and on one or more occasions. Requests to exercise warrants must in each occasion be submitted in writing to the Board, for the attention of the chairman, specifying the number of shares the Warrant Holder wish to acquire.
- viii. Shares may be acquired at the stated subscription price per share. The share deposits shall be settled in cash to the Company's bank account, as indicated by the Board of the Company. The share deposit is due for payment 21 calendar days after a request for exercise of warrants has been submitted to the Board.
- ix. For warrants that are exercised, the Company has a right, but not a duty, to pay a cash amount to the Warrant Holder in lieu of issuing shares. The cash amount shall in such cases be set to the difference between the market value of the number of shares that warrants are exercised for, and the total subscription price for warrants that are exercised.
- x. Warrants that have not been exercised within the stated latest exercise date, lapse automatically.
- xi. If a shareholder becomes owner of more than 90 % of the Company's shares or the Company is the assigning company in a merger, the Company shall have a right, but not an obligation, to terminate all warrants that have not been exercised against payment of a cash amount to the Warrant Holder pursuant to the same principles as in item (ix).
- xii. The Warrants are non-transferable and cannot be sold or in any other way be transferred to another owner without the written consent of the Company. If the Warrants pursuant to the above would otherwise have been terminated following termination of employment, the Board can at its sole discretion decide that such warrants shall be transferred free of charge to one or more persons appointed by the Board. In addition, if the

utpekt av styret. Som unntak gjelder for øvrig at dersom Tegningsrettshaveren dør, så tilfaller tegningsrettene dennes livsarvinger og/eller ektefelle/samboer/partner etter gjeldende arveregler, inngått samboeravtale eller etablert testament, dog slik at siste utøvelsesdato for tegningsrettene skal være den nærmeste i tid av opprinnelig utøvelsesdato og 3 måneder fra Tegningsrettshaverens dødsfall.

*Warrant Holder pass away, the warrants shall be transferred to its heir and/ or spouse/ cohabitant, partner pursuant to applicable inheritance laws, valid cohabitant agreement or valid testament, however so that the expiry date shall be the sooner of the original expiry date and 3 months from the date when the Warrant Holder passed away.*

xiii. De nye aksjene gir rett til utbytte og øvrige rettigheter i Selskapet fra det tidspunkt kapitalforhøyelsen tilknyttet vedkommende aksjer er registrert i Foretaksregisteret.

*xiii. The new shares are entitled to dividends and other rights in the Company from such time as the share capital increase pertaining to the shares have been registered with the Norwegian Register of Business Enterprises.*

xiv. En betingelse for å kunne kreve utstedt aksjer eller motta kontantoppgjør etter prinsippene i punkt (ix) er at Tegningsrettshaveren er ansvarlig for den skatt som påløper i forbindelse med utøvelsen av tegningsrettene, herunder trygdeavgift og trinnskatt, samt Selskapets kostnad til arbeidsgiveravgift over visse nivåer, som nærmere regulert i Warrant Agreement.

*xiv. A condition for requiring issuance of shares or receiving cash settlement pursuant to the principles in item (ix) is that the Warrant Holder is solely responsible for any incurred tax in relation to exercise of warrants, including social security contributions and bracket tax, as well as the Company's cost for employer's social security (payroll tax), as further governed by the Warrant Agreement.*

xv. Ved Selskapets beslutning om forhøyelse eller nedsetting av aksjekapitalen, ved ny beslutning om utstedelse av frittstående tegningsretter, eller ved oppløsning, fusjon, fisjon eller omdanning, skal Tegningsrettshaverne ha følgende rettsstilling:

*xv. Upon the Company's decision to increase or decrease the share capital, upon a new resolution to issue warrants, or upon liquidation, merger, demerger or conversion of company form, the Warrant Holders shall have the following legal position:*

- |  |   |
|--|---|
| <p>a. Endringer ved tilførsel av ny kapital - Dersom det gjennomføres endringer i antall aksjer ved tilførsel av ny kapital, herunder opptak av konvertible lån, utstedelse av tegningsrettsaksjer eller frittstående tegningsretter mv. i rettighetsperioden, vil aksjeandelen Tegningsrettshaveren er berettiget til være gjenstand for utvanning lik det som gjelder for aksjonærene, dog slik at Tegningsrettshaveren ikke har fortrinnsrett på lik linje med aksjonærene.</p> | <p>a. Changes with a capital injection – If a change in the Company's number of shares is effectuated by injection of capital, including raising of a convertible loan, issuance of warrant shares or warrants during the term of the Warrants, the Warrant Holder's right to shares shall be diluted in the same manner as for the Company's shareholders, save for that the Warrant Holder shall not have the same preferential rights as the Company's shareholders.</p> |
| <p>b. Endringer uten tilførsel av ny kapital - Dersom det gjennomføres endringer i antallet aksjer uten tilførsel av ny kapital, ved fondsemisjoner, aksjeoppdeling eller -sammenslåing mv vil antall aksjer som Tegningsrettshaveren er berettiget til samt tegningskurs justeres</p>   | <p>b. Changes without capital injection – if a change in the Company's number of shares is effectuated without injection of capital, by bonus issue, share split, share consolidation etc., the number of shares the Warrant Holder is entitled to including the subscription price,</p>  |



forholdsmessig, i tråd med de foretatte endringer i antallet aksjer, slik at Tegningsrettshaveren har rett til en forholdsmessig lik andel av Selskapet og til en tegningskurs i henhold til dette.

- c. Fusjon der Selskapet er overdragende selskap - Dersom Selskapet treffer beslutning om fusjon i henhold til gjeldende selskapsrettslige regler med Selskapet som overdragende selskap, vil tegningsrettene, når fusjonen er gjennomført, bli overført til tegningsretter i det overtakende selskap på vilkår justert for bytteforholdet ved fusjonen. Selskapets rett iht. punkt (ix) skal også gjelde.
- d. Fusjon der Selskapet er overtakende selskap - Dersom Selskapet treffer beslutning om fusjon der Selskapet er overtakende selskap, og aksjonærene i det overdragende selskap helt eller delvis får oppgjør i aksjer ved fusjonen skal prinsippene i bokstav a) for endringer legges til grunn.
- e. Fisjon - Dersom Selskapet fisjonerer ut virksomhet, skal tegningsretten, når fisjonen er gjennomført, konverteres til tegningsretter både i Selskapet og det utfisjonerte selskap etter en forholdsmessig fordeling.
- f. Kapitalnedsettelse og utbytte - Dersom aksjekapitalen nedsettes ved sletting av enkeltaksjer og utbetaling til aksjonærene, skal det foretas justering i henhold til prinsippene i bokstav b). For eventuell utdeling som overstiger verdien av aksjene som innløses gjelder neste punkt tilsvarende.

Dersom aksjekapitalen nedsettes ved nedskrivning av pålydende og utbetaling til aksjonærene, og ved utdeling av utbytte, skal tegningskursen reduseres med et beløp tilsvarende det beløp som utdeles per aksje.

shall be adjusted proportionally in accordance with the altered number of shares in a manner ensuring that the Warrant Holder has a right to the same pro rata part of the Company and to a subscription price reflecting this.

- c. Merger where the Company is the assigning company – if the Company resolves to merger in accordance with applicable company legislation and where the Company shall be the assigning company, the Warrants shall, when the merger is completed, be transferred to warrants in the assignee company at terms adjusted according to the conversion rate on which the merger took place. The Company's right under item (ix) shall apply.
- d. Merger where the Company is the assignee company – if the Company resolves to merger and the Company shall be the assignee company, and the settlement to the shareholders in the assigning company are fully or partly made through shares, the principles under letter a) above shall apply.
- e. De-merger – if the Company de-merges a part of its business, the Warrants shall, after completion of the de-merger, be converted to warrants in both the Company and the de-merged company based on a pro rata distribution.
- f. Capital reduction and dividends – If the share capital is reduced by redemption of individual shares with distribution to the shareholders, adjustment must be made in accordance with the principles under letter b). For any distribution that exceeds the value of the shares being redeemed, the next sentence applies accordingly.

If the share capital is reduced by reduction of the par value of the shares with distribution to the shareholders, or by distribution of dividends, the subscription price shall be reduced by an amount equal to the amount distributed per share.

*Dersom aksjekapitalen nedsettes (ved sletting av enkeltaksjer eller ved reduksjon av pålydende) uten utdeling, gjelder bokstav b) tilsvarende.*

*If the share capital is reduced (by redemption of individual shares or by reduction of par value) without distribution to the shareholders, the principles under letter b) shall apply accordingly.*

*Ved øvrige kapitalnedsettelse uten utdeling til aksjonærene eller uten endring i antall aksjer skal ikke Tegningsretthaveren ha særskilte rettigheter eller plikter.*

*In case of other reductions in the share capital, the Warrant Holder shall not have any particular rights or obligations.*

*g. Oppløsning og omdanning - Tegningsretthaveren skal ikke ha noen særskilte rettigheter eller plikter i forbindelse med eventuell oppløsning eller omdanning av Selskapet.*

*g. Liquidation or transformation to another corporate form – the Warrant Holder shall not have any particular rights or obligations in connection with a liquidation or with a transformation of the Company to another corporate form.*

*h. Dersom det foretas andre endringer i aksjekapitalen eller for øvrig gjennomføres disposisjoner til ugunst for Tegningsretthaveren enn det som er nevnt i bokstav a-g, skal antall tegningsretter og/eller tegningsrettskursen justeres basert på prinsippene i bokstav a-g med siktemål at verdien av tegningsrettene skal opprettholdes.*

*h. If any other alteration in the Company's share capital or other dispositions than listed above under letters a to g are carried out in disfavour of the Warrant Holder, the amount of warrants and/or the subscription price shall be adjusted base on the principals in letters a to g, aiming to maintain the value of the warrants.*

*xvi. Tegningsrettshaveren har ikke annen selskapsrettslig innflytelse eller rett i Selskapet før aksjene er utstedt enn det som fremgår eksplisitt i dette vedtaket.*

*xvi. The Warrant Holder has no other influence or right under applicable company law than what is explicitly stated in this resolution prior to issuance of any shares.*

*xvii. De tegningsberettigede skal skriftlig varsles om tilbudet om tegning av tegningsretter.*

*xvii. The persons entitled to subscribe shall be notified in writing of the offer to subscribe for warrants.*

*xviii. Rettighetene til å kreve utstedt aksjer skal innføres i et tegningsrettsregister.”*

*xviii. The rights to require issuance of shares shall be entered into a register of subscription rights.*

## Vedlegg 2/Appendix 2

### Proposals from the Nomination Committee in Vaccibody AS to the Extraordinary General Meeting to be held on November 30, 2021

#### 1) Nomination Committee composition and responsibilities

The composition and responsibilities of the Nomination Committee are stipulated in article 1 and 2 of the Instructions for the Nomination Committee as adopted at the General Meeting on April 10, 2018:

##### *"1 Composition*

*Vaccibody AS ("Vaccibody" or the "Company") has established a nomination committee, cf. clause 8 of the Company's articles of association. The nomination committee shall consist of two or three members. Members are elected for two years at a time, unless otherwise has been resolved by the general meeting.*

*The Company's general meeting elects the members of the nomination committee and determines their remuneration. Costs incurred by the nomination committee shall be covered by the Company.*

##### *2 Responsibilities*

*The nomination committee shall recommend:*

- (i) Candidates for the election of members, including chairman, to (a) the board of directors of the Company and (b) the nomination committee, respectively; and*
- (ii) Remuneration of the members of (a) the board of directors and (b) the nomination committee, respectively."*

At the Annual General Meeting (AGM) on May 5, 2021 the Nomination Committee was re-elected as follows: Jónas Einarsson (Chair); Hans Peter Bøhn (member); Jan Fikkan (member)

#### 2) Rationale for proposed changes to the Nomination Committee

The Chairperson of the Nomination Committee, Jónas Einarsson, has informed the Board that he wishes to step down from the Nomination Committee. There has been a dialogue with some of the largest shareholders of the Company with respect to the composition of the Nomination Committee going forward.

The Nomination Committee therefore propose that Jónas Einarsson (Chair) and Hans Peter Bøhn step down from the Committee and are replaced by Harald Arnet (Chair) and Lars Erik Larsson.

Harald Arnet is CEO of the Datum group, the company's largest shareholder. Lars Erik Larsson is employed with Rasmussengruppen, the company's second largest shareholder.

#### 3) Proposed composition of the Nomination Committee

At the Extraordinary General Meeting on November 30, 2021 it is proposed that a Nomination Committee is elected as follows:

Harald Arnet (Chair)  
Lars Erik Larsson (Member)  
Jan Fikkan (Member)

\*\*\*

The proposals from the Nomination Committee are unanimous.  
Oslo, November 22, 2021

Jónas Einarsson  
(Chair)

**Ref no:****PIN code:****Notice of Extraordinary General Meeting**

The Extraordinary General Meeting of Vaccibody AS will be held on November 30, 2021 at 10:00 (CEST) at meeting room Toppcenteret - FAROS - Building H, Floor 5 in Gaustadalléen 21, Oslo, Norway

If the above-mentioned shareholder is an enterprise, it will be represented by:

\_\_\_\_\_  
Name of enterprise's representative  
(To grant a proxy, use the proxy form below)

**Notice of attendance**

The undersigned will attend the Extraordinary General Meeting on November 30, 2021 and vote for:

A total of \_\_\_\_\_ own shares  
other shares in accordance with enclosed Power of Attorney  
Shares

**Due to the extraordinary situation related to 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 the below proxy form prior to the General Meeting and not to attend the meeting in person.**

It is asked that this notice of attendance is received by Nordea Bank Abp no later than 12:00 (CEST) on November 29, 2021. Notice of attendance may be sent by e-mail: [nis@nordea.com](mailto:nis@nordea.com), or by regular mail to Nordea Bank Abp, Issuer Services, P.O. Box 1166 Sentrum, 0107 Oslo, Norway.

\_\_\_\_\_  
Place Date Shareholder's signature  
(If attending personally. To grant a proxy, use the form below)

**Proxy (without voting instructions)****Ref no:****PIN code:**

This proxy form is to be used for a proxy without voting instructions. To grant a proxy with voting instructions, please go to page 2.

If you are unable to attend the Extraordinary General Meeting in person, this proxy may be used by a person authorised by you, or you may send the proxy without naming the proxy holder, in such case, the proxy will be deemed to be given to the Chair of the Board of Directors or a person authorised by him.

It is asked that the proxy form is received by Nordea Bank Abp no later than 12:00 (CEST) on November 29, 2021. The proxy may be sent by e-mail: [nis@nordea.com](mailto:nis@nordea.com), or by regular mail to Nordea Bank Abp, Issuer Services, P.O. Box 1166 Sentrum, 0107 Oslo, Norway.

The undersigned \_\_\_\_\_  
hereby grants (tick one of the two):

- the Chair of the Board of Directors (or a person authorised by him), or
- \_\_\_\_\_  
(Name of proxy holder in capital letters)

a proxy to attend and vote for my/our shares at the Extraordinary General Meeting of Vaccibody AS on November 30, 2021.

\_\_\_\_\_  
Place Date Shareholder's signature  
(Signature only when granting a proxy)

With regard to rights of attendance and voting, reference is made to the Norwegian Private 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.

**Proxy (with voting instructions)****Ref no:****PIN code:**

This proxy form is to be used for a proxy with voting instructions. If you are unable to attend the Extraordinary General Meeting in person, you may use this proxy form to give voting instructions. You may grant a proxy with voting instructions to a person authorised by you, or you may send the proxy without naming the proxy holder, in which case the proxy will be deemed to have been given to the Chair of the Board of Directors or a person authorised by him.

It is asked that the proxy form is received by Nordea Bank Abp no later than 12:00 (CEST) on November 29, 2021. The proxy may be sent by e-mail: nis@nordea.com, or by regular mail to Nordea Bank Abp, Issuer Services, P.O. Box 1166 Sentrum, 0107 Oslo, Norway.

The undersigned: \_\_\_\_\_  
hereby grants (tick one of the two):

the Chair of the Board of Directors (or a person authorised by him), or

\_\_\_\_\_  
Name of proxy holder (in capital letters)

a proxy to attend and vote for my/our shares at the Extraordinary General Meeting of Vaccibody AS on November 30, 2021.

The votes shall be exercised in accordance with the instructions below. Please note that if any items below are not voted on (not ticked off); this will be deemed to be an instruction to vote "for" the proposals in the notice. However, if any motions are made from the floor in addition to or in replacement of the proposals in the notice, the proxy holder may vote or abstain from voting at his discretion. In such case, the proxy holder will vote on the basis of his reasonable understanding of the motion. The same applies if there is any doubt as to how the instructions should be understood. Where no such reasonable interpretation is possible, the proxy holder may abstain from voting.

Agenda	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. Change of the Company's name	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
4. Extension of expiry date for warrants	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
5. Election of members of the Nomination Committee	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>

\_\_\_\_\_  
Place\_\_\_\_\_  
Date\_\_\_\_\_  
Shareholder's signature  
(Only for granting proxy with voting instructions)

With regard to rights of attendance and voting, reference is made to the Norwegian Private 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.