

INNKALLING
TIL
EKSTRAORDINÆR GENERALFORSAMLING
I
TARGOVAX AS

Styret innkaller herved til ekstraordinær generalforsamling i Targovax AS, org.nr. 996 162 095, Torsdag, 11. september 2014 kl. 10:00 i selskapets lokaler i Vollsveien 6, 1366 Lysaker.

Følgende saker foreligger til behandling:

0. Åpning av generalforsamlingen ved styrets leder. Registrering av møtende aksjeeiere, herunder aksjeeiere representert ved fullmakt
1. Valg av møteleder og person til å undertegne protokollen sammen med møtelederen
2. Godkjenning av innkallingen og dagsordenen
3. Orientering om virksomheten pr. 30. juni 2014
4. Valg av nytt styremedlem

Vedtektene §5 Ledelse sier at «styret skal bestå av inntil fem medlemmer etter generalforsamlingens nærmere beslutning». Styret består nå av fire medlemmer og kan utvides med ytterligere et styremedlem innenfor dagens vedtekter.

Targovax' aksjonærsammensetning ble utvidet i forbindelse med kapitalutvidelsen i juni 2014. Styret anbefaler i den forbindelse at antallet i styret utvides med ett medlem og at Harald Arnet, daglig leder i Datum AS, velges som styrets femte medlem. Styret fremmer derfor følgende forslag til vedtak for generalforsamlingen:

«Harald Arnet velges som styremedlem»

5. Valg av observatører til styret

Det foreslås at selskapets aksjonærer Radiumhospitalets Forskningsstiftelse og Datum AS skal utpeke én observatør hver til styret. Observatørene har møte-, tale- og forslagsrett, men ikke stemmerett. Styret fremmer derfor følgende forslag til vedtak for generalforsamlingen:

«Anders Tuv og Jan Haudemann-Andersen velges som observatører til styret»

Lysaker, 2. september 2014

På vegne av styret i Targovax AS



Jónas Einarsson
Styrets leder

This is an English translation of the Norwegian version of the notice. If any differences between the Norwegian and the English version, the Norwegian version applies.

**NOTICE
OF
EXTRAORDINARY GENERAL MEETING
IN
TARGOVAX AS**

The Board of Directors hereby convenes an extraordinary general meeting of Targovax AS, org. no. 996 162 095,

on Thursday, September 11, 2014 at 10:00 at the company's premises in Vollsveien 6, NO-1366 Lysaker.

Agenda for the meeting:

0. Opening of the general meeting by the Chair of the Board. Registration of attending shareholders, including shareholders represented by proxy
1. Election of person to chair the meeting and a person to co-sign the minutes together with the chair of the meeting
2. Approval of the notice of the meeting and the agenda
3. Information about the business as of June 30, 2014
4. Election of a new board member

Article 5 of the company's Articles of Association, "Management", states that "the board of directors shall consist of up to five members as decided by the general meeting". The board of directors currently consists of four members and can be expanded by one additional member within the limits of the current Articles of Association.

The composition of Targovax's shareholders was expanded in connection with the capital increase in June 2014. In that connection, the Board recommends that the number of board members be increased by one member and that Harald Arnet, general manager of Datum AS, be elected as the fifth member of the Board of Directors. The Board therefore proposes that the general meeting adopt the following resolution:

"Harald Arnet is hereby elected as a board member."

5. Election of observers to the Board of Directors

It is proposed that the company's shareholders Radiumhospitalets Forskningsstiftelse and Datum AS each appoint one observer to the Board of Directors. The observers are entitled to attend, speak at and put forward proposals, but are not entitled to vote. The Board therefore proposes that the general meeting adopt the following resolution:

"Anders Tuv and Jan Haudemann-Andersen are hereby elected as observers to the Board of Directors."

Lysaker, September 2, 2014

On behalf of the Board of Directors of Targovax AS

Jónas Einarsson
Chair of the Board