

PROTOKOLL FRA

MINUTES OF

EKSTRAORDINÆR GENERALFORSAMLING

EXTRAORDINARY GENERAL MEETING

I

IN

OBSERVE MEDICAL ASA
ORGANISASJONSNUMMER 822 907 822

OBSERVE MEDICAL ASA
COMPANY REGISTRATION NUMBER 822 907 822

Den 5. august kl. 14.30 ble det avholdt ekstraordinær generalforsamling i Observe Medical ASA ("**Selskapet**"), på Selskapets kontorer i Henrik Ibsens gate 90, tredje etasje (House of Business), 0255 Oslo, Norge.

On 5 August at 14:30 hours (CET) an extraordinary general meeting of Observe Medical ASA (the "**Company**") was held at the Company's offices at Henrik Ibsens gate 90, 3rd floor (House of Business), 0255 Oslo, Norway.

Generalforsamlingen ble åpnet av styrets leder, Terje Bakken. Til stede var selskapets eneaksjonær Navamedic ASA, organisasjonsnummer 985 012 059, representert ved Kathrine Gamborg Andreassen. Dermed var samtlige aksjer og stemmer representert.

The general meeting was opened by the chairperson of the board of directors, Terje Bakken. Present was the Company's sole shareholder Navamedic ASA, company registration number 985 012 059 represented by Kathrine Gamborg Andreassen. Thus, all shares and votes were represented.

Følgende saker ble behandlet:

The following matters were discussed:

1 VALG AV MØTELEDER

Terje Bakken ble valgt til møteleder.

1 ELECTION OF A PERSON TO CHAIR THE MEETING

Terje Bakken was elected to chair the meeting.

2 VALG AV ÉN PERSON TIL Å MEDUNDERTEGNE PROTOKOLLEN SAMMEN MED MØTELEDEREN

Kathrine Gamborg Andreassen ble valgt til å undertegne protokollen sammen med møtelederen.

2 ELECTION OF A PERSON TO CO-SIGN THE MINUTES TOGETHER WITH THE CHAIR OF THE MEETING

Kathrine Gamborg Andreassen was elected to co-sign the minutes together with the chair of the meeting.

3 GODKJENNING AV INNKALLING OG DAGSORDEN

Møteleder opplyste om at innkalling og dagsorden til generalforsamlingen hadde blitt sendt til Selskapets eneaksjonær den 3. juli 2019.

3 APPROVAL OF THE NOTICE AND THE AGENDA

The chairperson of the meeting informed the general meeting that the notice and the agenda had been sent to the Company's sole shareholder on 3 July 2019.

Møtelederen reiste deretter spørsmål om det var noen bemerkninger til innkallingen eller dagsordenen. Da det ikke var noen innvendinger, ble innkallingen og dagsordenen ansett som godkjent. Møtelederen erklærte generalforsamlingen som lovlig satt.

The chairperson of the meeting asked whether there were any objections to the notice or the agenda. As no objections were raised, the notice and the agenda were considered approved. The chairman of the meeting declared the general meeting as lawfully convened.

4 FISJON AV NAVAMEDIC ASA OG FUSJON MED OBSERVE MEDICAL ASA

4.1 GODKJENNELSE AV FISJONSPLANEN

I samsvar med styrets forslag traff generalforsamlingen følgende vedtak:

Fisjonsplan datert 19. juni 2019 for fisjon av Navamedic ASA (org nr. 985 012 059) som overdragende selskap og Observe Medical ASA (org nr. 822 907 822) som overtakende selskap, godkjennes.

4.2 INNLØSNING AV EKSISTERENDE AKSJER - KAPITALNEDSETTELSE

I samsvar med styrets forslag traff generalforsamlingen følgende vedtak:

I henhold til allmennaksjeloven § 12-1 nedsettes aksjekapitalen i Observe Medical ASA på følgende vilkår:

Aksjekapitalen nedsettes med kr 1 000 000, fra kr 1 000 000 til kr 0, ved innløsning av samtlige aksjer i Selskapet, hver pålydende kr 1. Nedsettelsesbeløpet skal utdeles til eneaksjeeier Navamedic ASA.

Kapitalnedsettelsen er betinget av gjennomføring av kapitalforhøyelsen beskrevet nedenfor, som ledd i fisjon der Observe Medical ASA er overtakende selskap.

4.3 KAPITALFORHØYELSE OG VEDTEKSENDRING

I samsvar med styrets forslag traff generalforsamlingen følgende vedtak:

Som følge av fisjonen forhøyes aksjekapitalen i Observe Medical ASA med totalt kr 3 085 594,98, fra kr 0 til kr 3 085 594,98, ved utstedelse av 11 867 673 nye aksjer hver pålydende kr 0,26. I tillegg forhøyes regnskapsmessig overkurs med kr 42 777 604,02.

Det betales ca kr 3,864549 per aksje (bokførte verdier). Aksjeinnskuddet gjøres opp ved overtakelse av eiendeler, forpliktelser mv. i henhold til fisjonsplanens bestemmelser.

De nye aksjene tilfaller i sin helhet aksjeeierne i Navamedic ASA. Aksjene anses tegnet av aksjeeierne i Navamedic ASA når generalforsamlingen har godkjent fisjonsplanen.

4 DEMERGER OF NAVAMEDIC ASA AND MERGER WITH OBSERVE MEDICAL ASA

4.1 APPROVAL OF THE DEMERGER PLAN

In accordance with the proposal by the board of directors, the general meeting passed the following resolution:

The demerger plan dated 19 June 2019 for the demerger of Navamedic ASA (company reg. no. 985 012 059) as the transferring company and Observe Medical ASA (company reg. no. 822 907 822) as the acquiring company, is approved.

4.2 REDEMPTION OF EXISTING SHARES – SHARE CAPITAL REDUCTION

In accordance with the proposal by the board of directors, the general meeting passed the following resolution:

Pursuant to section 12-1 of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act the share capital of Observe Medical ASA is reduced on the following conditions:

The share capital is reduced by NOK 1,000,000, from NOK 1,000,000 to NOK 0, by redemption of the total number of shares (1,000,000) in the Company, each with a nominal value of NOK 1. The reduction amount shall be distributed to the sole shareholder Navamedic ASA.

The capital reduction is made conditional upon the adoption and completion of the capital increase described below, as part of a demerger where Observe Medical ASA is the acquiring company.

4.3 CAPITAL INCREASE AND AMENDMENTS OF THE ARTICLES OF ASSOCIATION

In accordance with the proposal by the board of directors, the general meeting passed the following resolution:

As a consequence of the demerger the share capital of Observe Medical ASA is increased with NOK 3,085,594.98, from NOK 0 to NOK 3,085,594.98, by issuing 11,867,673 new shares, each with a nominal value of NOK 0.26. In addition the share premium for accounting purposes is increased by NOK 42,777,604.02.

The payment for each share is approx. NOK 3.864549 (book values). The contribution shall be settled by way of receipt of Navamedic ASA's assets, liabilities etc. according to the provisions of the demerger plan.

The new shares will be owned entirely by the shareholders of Navamedic ASA. The shares are subscribed for by the shareholders of Navamedic ASA when the general meeting has approved the demerger plan.

Antatte utgifter til kapitalforhøyelsen er kr 20 000.

The estimated expenses relating to the capital increase is NOK 20,000.

De nye aksjene gir rett til utbytte som vedtas etter at kapitalforhøyelsen er registrert i Foretaksregisteret. Det gjelder ingen særlige vilkår for å utøve utbytteretten. Fra samme tidspunkt inntre andre rettigheter knyttet til aksjene.

The new shares entitle the shareholder to dividend resolved after the capital increase has been registered in the Norwegian Register of Business Enterprises. There are no special conditions for exercising the right to dividend. From the same time other rights relating to the shares take effect.

Som følge av kapitalforhøyelsen endres vedtektenes § 4 til å lyde:

As a consequence of the capital increase section 4 of the articles of association is amended as follows:

"Selskapets aksjekapital er kr 3 085 594,98 fordelt på 11 867 673 aksjer, hver pålydende kr 0,26."

"The share capital of the company is NOK 3,085,594.98, divided into 11,867,673 shares, each with a nominal value of NOK 0.26."

* * *

* * *

Samtlige beslutninger var enstemmige.

All resolutions were passed unanimously.

Mer forelå ikke til behandling og generalforsamlingen ble hevet.

There were no further matters to be discussed and the general meeting was adjourned.

* * *


Terje Bakken
(Møteleder / Chairperson)

* * *


Kathrine Gamborg Andreassen
(Medundertegner / Co-signer)