

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 24. oktober 2019 kl. 17.00 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 24 October 2019 at 17:00 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 styreleder Terje Bakken. Til stede var selskapets eneaksjeeier Navamedic ASA, organisasjonsnummer 985 012 059, representert ved daglig leder, Kathrine Gamborg Andreassen. Dermed var samtlige aksjer og stemmer representert.

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

Følgende saker ble behandlet:

The following matters were discussed:

1 VALG AV MØTELEDER

1 ELECTION OF A PERSON TO CHAIR THE MEETING

Terje Bakken ble valgt til møteleder.

Terje Bakken was elected to chair the meeting.

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

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

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

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

3 GODKJENNING AV INNKALLING OG DAGSORDEN

3 APPROVAL OF THE NOTICE AND THE AGENDA

Møteleder opplyste om at innkalling og dagsorden til generalforsamlingen ikke hadde blitt sendt til Selskapets aksjeeier innen lovens fastsatte frist.

The chairperson of the meeting informed the general meeting that the notice and the agenda to the meeting had not been sent to the Company's shareholder within the statutory deadline.

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 chairperson of the meeting declared the general meeting as lawfully convened.

4 FULLMAKT TIL STYRET TIL Å FORHØYE SELSKAPETS AKSJEKAPITAL FOR Å HONORERE OPSJONENE I SELSKAPET

I samsvar med styrets forslag traff generalforsamlingen følgende vedtak:

- a) *I henhold til allmennaksjeloven § 10-14 gis styret fullmakt til å forhøye Selskapets aksjekapital med inntil NOK 200 000.*
- b) *Fullmakten gjelder frem til Selskapets ordinære generalforsamling i 2021, likevel ikke lenger enn til og med 30. juni 2021.*
- c) *Aksjeeiernes fortrinnsrett til de nye aksjene etter allmennaksjeloven § 10-4 kan fravikes.*
- d) *Fullmakten omfatter ikke kapitalforhøyelse mot innskudd i andre eiendeler enn penger eller rett til å pådra Selskapet særlige plikter mv., jf. allmennaksjeloven § 10-2.*
- e) *Fullmakten omfatter ikke kapitalforhøyelse ved fusjon etter allmennaksjeloven § 13-5.*
- f) *Fullmakten er betinget av gjennomføringen av fisjonen, og skal først registreres i Foretaksregisteret etter at kapitalforhøyelsen i forbindelse med fisjonen i henhold til fisjonsplanen datert 19. juni 2019 er registrert i Foretaksregisteret.*
- g) *Fra tidspunktet for registrering i Foretaksregisteret erstatter denne fullmakten den tidligere styrefullmakten til å forhøye aksjekapitalen med inntil NOK 121 550 som styret ble tildelt på den ekstraordinære generalforsamlingen 1. oktober 2019.*

* * *

Samtlige beslutninger var enstemmige.

Mer forelå ikke til behandling og generalforsamlingen ble hevet.

* * *

4 AUTHORISATION TO THE BOARD OF DIRECTORS TO INCREASE THE COMPANY'S SHARE CAPITAL IN ORDER TO HONOUR SHARE OPTIONS IN THE COMPANY

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

- a) *Pursuant to section 10-14 of the Norwegian Public Limited Companies Act, the board of directors is given an authorisation to increase the Company's share capital by up to NOK 200,000.*
- b) *The authorisation is valid until the Company's annual general meeting in 2021, but no longer than to and including 30 June 2021.*
- c) *The shareholders' pre-emptive right to the new shares in accordance with section 10-4 of the Norwegian Public Limited Companies Act may be deviated from.*
- d) *The authorisation does not comprise share capital increases against contribution in kind or the right to incur specific obligations on behalf of the Company, cf. section 10-2 of the Norwegian Public Limited Companies Act.*
- e) *The authorisation does not comprise share capital increases in connection with mergers pursuant to section 13-5 of the Norwegian Public Limited Companies Act.*
- f) *The authorisation is conditional upon completion of the demerger and shall not be registered with the Norwegian Register of Business Enterprises before the share capital increase pertaining to the demerger as set out in the demerger plan dated 19 June 2019 is registered.*
- g) *From the time of registration in the Norwegian Register of Business Enterprises, this authorisation replaces the previous authorisation to increase the share capital by up to NOK 121,550, given to the board of directors at the extraordinary general meeting held on 1 October 2019.*

* * *

All resolutions were passed unanimously.

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

* * *

[SIGNATURSIDE FØLGER] / SIGNATURE PAGE FOLLOWS]

[SIGNATURSIDE / SIGNATURE PAGE FOR
MINUTES OF EXTRAORDINARY GENERAL MEETING OF OBSERVE MEDICAL ASA HELD ON 24 OCTOBER 2019]

A handwritten signature in blue ink, consisting of a horizontal line followed by stylized letters 'T', 'B', and 'H'.

Terje Bækken
(Møteleder / Chairperson)

A handwritten signature in blue ink that reads 'Kathrine G. Andreassen'.

Kathrine Gamborg Andreassen
(Medundertegner / Co-signer)