

VEDTEKTER

ARTICLES OF ASSOCIATION

FOR

OF

OBSERVE MEDICAL ASA

OBSERVE MEDICAL ASA

Slik de lyder per 21. januar 2020

As of 21 January 2020

§ 1 – Firma

§ 1 – Company name

Selskapets navn er Observe Medical ASA. Selskapet er et allmennaksjeselskap.

The name of the company is Observe Medical ASA. The company is a public limited liability company.

§ 2 – Forretningskontor

§ 2 – Registered office

Selskapets forretningskontor er i Oslo kommune.

The company's registered office is in the municipality of Oslo.

§ 3 – Virksomhet

§ 3 – The company's business

Selskapets virksomhet er å utvikle, produsere, markedsføre og selge medisinsk teknisk utstyr og relaterte produkter, utføre konsulenttjenester i denne sammenheng, samt å investere i relatert virksomhet.

The company's purpose is to develop, produce, market and sell medical technical equipment and related products, provide connected consulting services and invest in related business.

§ 4 – Aksjekapital

§ 4 – Share capital

Selskapets aksjekapital er kr 3 989 094,98 fordelt på 15 342 673 aksjer, hver pålydende kr 0,26.

The share capital of the company is NOK 3,989,094.98, divided into 15,342,673 shares, each with a nominal value of NOK 0.26.

§ 5 – Styre

§ 5 – Board of Directors

Selskapets styre skal ha minimum tre og maksimalt syv medlemmer, etter generalforsamlingens nærmere beslutning.

The board of directors shall consist of minimum three and maximum seven directors pursuant to the further decision of the general meeting.

§ 6 – Signatur

§ 6 – Signatory rights

Selskapets firma kan tegnes av styrets leder og ett styremedlem i fellesskap.

The chairman of the board and one board member jointly may sign for and on behalf of the company.

§ 7 – Valgkomité

Selskapet skal ha en valgkomité. Valgkomiteen skal bestå av to til tre medlemmer, etter generalforsamlingens beslutning, hvor flertallet skal være uavhengige av styret og den daglige ledelse. Minimum to av medlemmene skal være aksjeeiere eller representanter for aksjeeierne. Valgkomiteen skal fremsette forslag for generalforsamlingen til kandidater ved valg av medlemmer til styret og styrets leder, samt medlemmer til valgkomiteen og komiteens leder. Valgkomiteen skal også fremsette forslag om honorar til styret og valgkomiteens medlemmer. Funksjonstiden for valgkomiteens medlemmer skal være to år av gangen om ikke generalforsamlingen fastsetter en annen periode i forbindelse med valget. Generalforsamlingen kan fastsette instruks for valgkomiteen.

§ 8 – Generalforsamling

På den ordinære generalforsamling skal blant annet følgende saker behandles:

1. Godkjenning av årsregnskap og årsberetning.
2. Styrets forslag om utbytte eller andre utdelinger.
3. Andre saker som i henhold til lov eller vedtekter hører inn under generalforsamlingen.

Styret kan beslutte at aksjonærer som vil delta på generalforsamlingen, må melde dette til selskapet innen en bestemt frist som ikke kan utløpe tidligere enn tre dager før generalforsamlingen.

§ 7 – Nomination committee

The company shall have a nomination committee. The nomination committee shall consist of two to three members, as resolved by the general meeting, where the majority of the members shall be independent of the board of directors and the management. At least two of the members shall be shareholders or represent the shareholders. The nomination committee shall propose candidates to the annual general meeting in election of board members and the chairperson of the board, and to members of the nomination committee, including its chair. The nomination committee shall also submit proposals on board remuneration and remuneration to the members of the nomination committee. The term of the members of the nomination committee shall be two years at a time unless the general meeting decides otherwise in connection with the election. The general meeting can determine an instruction for the nomination committee.

§ 8 – General Meeting

The ordinary general meeting shall amongst other things consider the following matters:

1. Approval of the annual accounts and annual report.
2. The proposal of the board regarding dividends or other distributions.
3. Other matters which pursuant to law or the articles of association shall be considered by the general meeting.

The board of directors may decide that shareholders who want to participate in the general meeting must notify the company thereof within a specific deadline that cannot expire earlier than three days prior to the general meeting.

Aksjeeiere kan avgi sin stemme skriftlig, herunder ved bruk av elektronisk kommunikasjon, i en periode før generalforsamlingen. Styret kan fastsette nærmere retningslinjer for slik forhåndsstemming. Det skal fremgå av generalforsamlingsinnkallingen hvilke retningslinjer som er fastsatt.

Dokumenter som gjelder saker som skal behandles på generalforsamlingen kan gjøres tilgjengelige på selskapets internettsider. Det samme gjelder dokumenter som etter lov skal inntas i eller vedlegges innkallingen til generalforsamlingen. Dersom dokumentene gjøres tilgjengelig på denne måten skal ikke lovens krav om utsendelse til aksjeeierne få anvendelse. En aksjeeier kan likevel kreve å få tilsendt dokumenter som gjelder saker som skal behandles på generalforsamlingen.

The shareholders may cast their votes in writing, including through electronic communication, in a period prior to the general meeting. The board of directors may establish specific guidelines for such advance voting. It must be stated in the notice of the general meeting which guidelines have been set.

Documents concerning matters to be considered at the general meeting may be made available on the company's website. This is also applicable for documents that by law shall be included in or attached to the notice. In case documents are made available in such manner, the statutory requirements for distribution to shareholders shall not be applicable. A shareholder still has the right to receive documents concerning matters to be considered at the general meeting upon request.