

**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 1. 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 1 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 styremedlemmet Kathrine Gamborg Andreassen. 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 board member Kathrine Gamborg Andreassen. 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**

Kathrine Gamborg Andreassen ble valgt til møteleder.

**1 ELECTION OF A PERSON TO CHAIR THE MEETING**

Kathrine Gamborg Andreassen was elected to chair the meeting.

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

Ole Henrik Eriksen 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**

Ole Henrik Eriksen 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 ikke hadde blitt sendt til Selskapets aksjeeier innen lovens fastsatte frist.

**3 APPROVAL OF THE NOTICE AND THE AGENDA**

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 VALG AV STYREMEDLEM OG GODTGJØRELSE TIL STYRETS MEDLEMMER**

#### **4 ELECTION OF BOARD MEMBER AND REMUNERATION TO THE MEMBERS OF THE BOARD OF DIRECTORS**

##### **4.1 VALG AV STYREMEDLEM**

I samsvar med valgkomiteens innstilling traff generalforsamlingen følgende vedtak:

##### **4.1 ELECTION OF BOARD MEMBER**

In accordance with the nomination committee's recommendation, the general meeting passed the following resolution:

*Thomas Grunfeld ble valgt som nytt medlem av Selskapets styre. Etter valget består Selskapets styre av følgende personer:*

*Thomas Grunfeld was elected as a new member of the Company's board of directors. Following the election the Company's board of directors comprise the following persons:*

- *Terje Bakken (styreleder);*
- *Kristin Nyberg;*
- *Kathrine Gamborg Andreassen; og*
- *Thomas Grunfeld.*

- *Terje Bakken (chairman);*
- *Kristin Nyberg;*
- *Kathrine Gamborg Andreassen; and*
- *Thomas Grunfeld.*

##### **4.2 GODTGJØRELSE TIL STYRETS MEDLEMMER**

I samsvar med valgkomiteens forslag traff generalforsamlingen følgende vedtak:

##### **4.2 REMUNERATION TO THE MEMBERS OF THE BOARD OF DIRECTORS**

In accordance with the nomination committee's proposal, the general meeting passed the following resolution:

*Styret skal motta følgende honorar per år:*

*The board of directors shall receive the following annual remuneration:*

*Styrets leder skal motta NOK 250.000. Alle andre styremedlemmer skal motta NOK 175.000.*

*The chairperson of the board of directors shall receive NOK 250,000. All other board members shall receive NOK 175,000.*

#### **5 VALG AV MEDLEMMER TIL VALGKOMITEEN OG RETNINGSLINJER FOR VALGKOMITEEN**

#### **5 ELECTION OF MEMBERS TO THE NOMINATION COMMITTEE AND INSTRUCTIONS FOR THE NOMINATION COMMITTEE**

##### **5.1 VALG AV MEDLEMMER TIL VALGKOMITEEN**

##### **5.1 ELECTION OF MEMBERS TO THE NOMINATION COMMITTEE**

I samsvar med styrets forslag traff generalforsamlingen følgende vedtak:

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

*Følgende personer velges til å utgjøre Selskapets valgkomité frem til ordinær generalforsamling i 2021:*

*The following persons are elected to comprise the Company's nomination committee until the annual general meeting in 2021:*

- *Bernt Olav Røttingsnes (leder); og*
- *Grete Hogstad*

- *Bernt Olav Røttingsnes (chair); and*
- *Grete Hogstad*

## 5.2 RETNINGSLINJER FOR VALGKOMITEEN

Generalforsamlingen vedtok retningslinjene for valgkomiteen vedlagt protokollen som [Vedlegg 1](#).

## 6 GODKJENNING AV OPSJONER OG FULLMAKT TIL STYRET TIL Å FORHØYE SELSKAPETS AKSJEKAPITAL FOR Å HONORERE UTSTEDTE OPSJONER

### 6.1 GODKJENNING AV OPSJONER

Som en del av fisjonsplanen datert 19. juni 2019 ("**Fisjonsplanen**"), inngått med Navamedic ASA og vedtatt av generalforsamlingen den 5. august 2019, vil Selskapet få overført 467.500 opsjoner ved gjennomføringen av fisjonen ("**Fisjonen**").

I samsvar med styrets forslag traff generalforsamlingen følgende vedtak:

*Utstedelsen av 467.500 opsjoner oppstått i forbindelse med gjennomføringen av fisjonen ratifiseres og godkjennes.*

### 6.2 FULLMAKT TIL STYRET TIL Å FORHØYE SELSKAPETS AKSJEKAPITAL FOR Å HONORERE UTSTEDTE OPSJONER

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 121 550.*
- 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 og rett til å pådra Selskapet særlige plikter mv., jf. allmennaksjeloven § 10-2.*
- e) *Fullmakten omfatter ikke kapitalforhøyelse ved fusjon etter allmennaksjeloven § 13-5.*

## 5.2 INSTRUCTIONS FOR THE NOMINATION COMMITTEE

The general meeting adopted the guidelines for the nomination committee attached hereto as [Appendix 1](#).

## 6 APPROVAL OF OPTIONS AND AUTHORISATION TO THE BOARD OF DIRECTORS TO INCREASE THE COMPANY'S SHARE CAPITAL IN ORDER TO HONOUR ISSUED OPTIONS

### 6.1 APPROVAL OF OPTIONS

As part of the demerger plan dated 19 June 2019 (the "**Demerger Plan**"), entered into with Navamedic ASA, and as approved by the Company's general meeting on 5 August 2019, the Company will receive 467,500 options upon completion of the demerger (the "**Demerger**").

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

*The issuance of 467,500 options created in connection with the completion of the demerger is ratified and approved.*

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

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 Liability Companies Act, the board of directors is given an authorisation to increase the Company's share capital by up to NOK 121,550.*
- 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 and 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) Fullmakten er betinget av gjennomføringen av Fisjonen, og skal først registreres i Foretaksregisteret etter at kapitalforhøyelsen i forbindelse med Fisjonen som angitt i Fisjonsplanen er registrert i Foretaksregisteret.

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 is registered.

## 7 KONVERTIBELT LÅN

Selskapet, som låntaker, inngikk låneavtale datert 27. september 2019 ("**Låneavtalen**") om et subordinert konvertibelt lån på NOK 32.000.000 fra Navamedic ASA ("**Långiveren**"). Det følger av låneavtalen at lånet skal gjøres konvertibelt, slik at Långiveren, under nærmere angitte vilkår i Låneavtalen, får rett til å kreve utstedt aksjer i Selskapet mot at lånet nyttes til motregning.

## 7 CONVERTIBLE LOAN

The Company, as borrower, entered into a loan agreement dated 27 September 2019 the "**Convertible Loan Agreement**") raising a subordinated convertible loan of NOK 32,000,000 from Navamedic ASA (the "**Lender**"). The Loan Convertible Agreement stipulates that the loan is made convertible, enabling the Lender, under the terms and conditions as further set out in the Loan Agreement, is granted the right to require issuance of shares in the Company against a set off of the loan amount.

I samsvar med styrets forslag traff generalforsamlingen følgende vedtak:

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

(i) Selskapet skal oppta et lån på NOK 32.000.000 etter Låneavtalen.

(i) The Company shall raise a loan of NOK 32,000,000 in accordance with the Convertible Loan Agreement.

(ii) Lånet skal tegnes av, og tildeles, Selskapets eneaksjonær Navamedic ASA, organisasjonsnummer 985 012 059 med forretningsadresse Henrik Ibsens gate 90, 0255 Oslo.

(ii) The loan shall be subscribed by, and allocated to, the Company's sole shareholder Navamedic ASA, company registration number 985 012 059, with business address Henrik Ibsens gate 90, 0255 Oslo.

(iii) Lånet skal tegnes i protokollen for generalforsamlingen.

(iii) The loan shall be subscribed for in the minutes of the general meeting.

(iv) Fordringens pålydende skal være NOK 32.000.000. Renten på lånet skal være 8 prosent per år. Renten skal tillegges lånets hovedstol hver tredje måned regnet fra utbetalingsdagen av lånet. Lånet med renter skal konverteres til aksjer i Selskapet, eller dersom lånet ikke er konvertert, betales til Långiver på lånets forfallsdato som er 36 måneder etter gjennomføringstidspunktet for Fisjonen ("**Forfallsdatoen**"). Dersom konvertering finner sted skal rente beregnes inntil og medregnet datoen for når varsel om konvertering ble mottatt av Selskapet.

(iv) The nominal amount of the receivable shall be NOK 32,000,000. Interest shall accrue on the loan at a rate of 8 per cent per annum. The interest shall be compounded every third month from the date of disbursement of the convertible loan. The loan with interest shall be converted into shares in the Company or, if the loan is not converted, be paid to the Lender on the loan's maturity date which is the date falling 36 months after the completion of the Demerger (the "**Maturity Date**"). In the event of conversion, interest shall be calculated up to and including the date on which the conversion notice is received by the Company.

(v) Tegningskursen skal være lik Konverteringskursen som definert nedenfor.

(v) The subscription price shall be equal to the Conversion Price as defined below.

(vi) Långiver skal utbetale lånet til Selskapets bankkonto 8111 07 72610 i Danske Bank på tidspunktet fastsatt i Låneavtalen, og senest 31. desember 2020.

(vi) The loan shall be disbursed by the Lender to the Company's bank account 8111 07 72610 with Danske Bank at the time stipulated in the Loan Agreement, and at the latest on 31 December 2020.

(vii) Lånet, sammen med påløpte renter, kan konverteres av Långiveren, på følgende vilkår:

(vii) The loan, together with accrued interest, may be converted by the Lender, on the following terms:

- Långiver har rett til å kreve hele, men ikke deler av, lånet med påløpte renter konvertert til aksjer ("**Konverteringsrett**") ved å sende skriftlig melding om dette til Selskapets styreleder ("**Konverteringsmelding**") fra datoen som faller 12 måneder etter gjennomføringstidspunktet for Fisjonen og frem til Forfallsdatoen;
- I en periode frem til datoen som faller to måneder etter Selskapets mottakelse av Konverteringsmeldingen ("**Akseptperioden**"), kan Selskapet enten i) oppfylle Långiverens Konverteringsrett eller ii) avslå Konverteringsretten ved å tilbakebetale lånet med påløpte renter i sin helhet eller tilbakebetale deler av lånet med påløpte renter og gjøre opp restbeløpet ved konvertering ("**Oppgjørsrett**");
- Dersom Selskapet benytter sin Oppgjørsrett og tilbakebetaler lånet i sin helhet innen Akseptperioden, skal Långivers Konverteringsrett bortfalle;
- I tilfelle Selskapet tilbakebetaler kun deler av lånet ved utøvelse av sin Oppgjørsrett, skal Långiver ha rett til å velge om gjenstående lånebeløp skal konverteres eller løpe videre som et lån frem til Forfallsdatoen;
- Konvertering skal skje innen 15 virkedager etter utløpet av Akseptperioden ("**Konverteringsdatoen**");
- Konverteringskursen skal være kronebeløpet av den volumvektede gjennomsnittsprisen av Selskapets aksjer på Oslo Axess (eller annen børs eller markedsplass som har erstattet Oslo Axess som markedsplass for Selskapets aksjer på konverteringstidspunktet) de siste 10 dagene før Konverteringsdatoen, men kan under ingen omstendighet være lavere enn aksjenes pålydende ("**Konverteringskursen**"). Antall aksjer som skal utstedes skal beregnes ved å dele lånets utestående beløp inkludert påløpte renter (etter eventuell reduksjon som følge av utøvelsen av Oppgjørsretten) med Konverteringskursen og avrunde ned til nærmeste hele antall aksjer.

(viii) Retten til å kreve utstedt aksjer utløper på Forfallsdatoen.

(viii) The right to require issuance of shares expires at the Maturity Date

- |      |  |      |   |
|------|--|------|---|
| (ix) | <i>Retten til å tegne aksjene kan ikke skilles fra lånet, og Långiver kan ikke kreve konvertering av kun en del av lånet.</i>  | (ix) | <i>The right to subscribe for shares cannot be separated from the loan, and the Lender may not require the conversion of only a part the loan.</i>  |
| (x)  | <i>Utover det som følger av Låneavtalen, skal Långiveren ikke ha noen spesielle rettigheter ved kapitalforhøyelse, kapitalnedsettelse, opptak av nye konvertible lån, oppløsning, fusjon eller fisjon.</i> | (x)  | <i>Other than as set out in the Convertible Loan Agreement governing the loan, the Lender shall not have any special rights in the event of a share capital increase, share capital reduction, raise of new convertible loans, liquidation, merger or demerger.</i> |
| (xi) | <i>De nye aksjene som utstedes ved konvertering av Lånet gir rett til utbytte fra Selskapets mottak av Konverteringsmeldingen. De nærmere betingelser for lånet er fastsatt i Låneavtalen.</i>             | (xi) | <i>The new shares issued upon conversion shall be entitled to dividends from the Company's receipt of the Conversion Notice. The further terms and condition of the loan are set out in the Convertible Loan Agreement.</i>   |

Det ble deretter foretatt følgende tegning:

Navamedic ASA tegner seg herved for et lån på til sammen NOK 32.000.000

  
Kathrine Gamborg Andreassen  
etter fullmakt

The following subscription was made:

Navamedic ASA hereby subscribes for a loan in the aggregate amount of NOK 32,000,000

[Translation – not to be signed]

## **8 KAPITALFORHØYELSE VED KONVERTERING AV FORDRING**

I samsvar med styrets forslag traff generalforsamlingen følgende vedtak:

- (i) *Aksjekapitalen forhøyes med NOK 832.000 ved utstedelse av 3.200.000 nye aksjer pålydende NOK 0,26.*
- (ii) *Det totale aksjeinnskuddet skal være NOK 16.000.000. Det skal betales NOK 5,00 per aksje, hvorav NOK 0,26 er aksjekapital og det overskytende er annen egenkapital/overkurs.*
- (iii) *Aksjene tegnes av Selskapets eneksjonær Navamedic ASA, org. nr. 985 012 059 med forretningsadresse Henrik Ibsens gate 90, 0255 Oslo.*
- (iv) *Aksjeinnskuddsforpliktelsen gjøres opp umiddelbart etter gjennomføringstidspunktet for Fisjonen ved motregning av fordring på NOK 16.000.000 som Navamedic ASA har mot Selskapet.*
- (v) *Aksjene tegnes i protokollen for generalforsamlingen.*
- (vi) *De nye aksjene gir rett til utbytte og øvrige rettigheter i Selskapet fra tidspunktet for registreringen av kapitalforhøyelsen i Foretaksregisteret.*

## **8 SHARE CAPITAL INCREASE BY SET-OFF AGAINST RECEIVABLE**

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

- (i) *The share capital is increased by NOK 832,000 by issuance of 3,200,000 new shares each with nominal value of NOK 0.26.*
- (ii) *The total share contribution amount shall be NOK 16,000,000. The amount to be paid per share is NOK 5.00 of which NOK 0.26 is share capital and the excess amount is other equity/share premium.*
- (iii) *The shares shall be subscribed for by the Company's sole shareholder Navamedic ASA, reg. no 985 012 059, with business address Henrik Ibsens gate 90, 0255 Oslo.*
- (iv) *The share contribution shall be settled immediately after the time of the completion of the Demerger by way of set-off against a receivable of NOK 16,000,000 which Navamedic ASA has against the Company.*
- (v) *The shares shall be subscribed for in the minutes of the general meeting.*
- (vi) *The new shares carry rights to dividends and other rights in the Company from the time of registration of the share capital increase in the Norwegian Register of Business Enterprises.*

- |   |   |
|---|---|
| <p>(vii) Anslåtte utgifter ved kapitalforhøyelsen er NOK 15 000 eks mva og dekkes av Selskapet.</p>   | <p>(vii) The estimated expenses related to the share capital increase are NOK 15,000 (excluding VAT) and will be covered by the Company.</p>  |
| <p>(viii) Kapitalforhøyelsen er betinget av gjennomføringen av Fisjonen, og skal først registreres i Foretaksregisteret etter at kapitalforhøyelsen i forbindelse med Fisjonen som angitt i Fisjonsplanen er registrert i Foretaksregisteret.</p> | <p>(viii) The share capital increase 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 is registered.</p> |
| <p>(ix) Vedtektenes § 4 endres til å lyde:<br/><br/>"Selskapets aksjekapital er kr 3.917.594,98, fordelt på 15.067.673 aksjer, hver pålydende kr 0,26."</p>   | <p>(ix) Section 4 of the articles of association is amended to read as follows:<br/><br/>"The company's share capital is NOK 3,917,594.98, divided into 15,067,673 shares, each with a nominal value of NOK 0.26."</p>  |

Det ble deretter foretatt følgende tegning:

I henhold til ovennevnte vedtak tegner Navamedic ASA seg herved for 3.200.000 aksjer:

  
Kathrine Gamborg Andreassen  
etter fullmakt

The following subscription was made:

In accordance with the abovementioned resolution Navamedic ASA hereby subscribes for 3,200,000 shares: [Translation – not to be signed]

## 9 FULLMAKT TIL STYRET TIL Å FORHØYE SELSKAPETS AKSJEKAPITAL FOR Å FINANSIERE VIDERE VEKST

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 391 750.
- 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 kapitalforhøyelse mot innskudd i andre eiendeler enn penger og rett til å pådra Selskapet særlige plikter mv., jf. allmennaksjeloven § 10-2.
- e) Fullmakten omfatter kapitalforhøyelse ved fusjon etter allmennaksjeloven § 13-5.

## 9 AUTHORISATION TO THE BOARD OF DIRECTORS TO INCREASE THE COMPANY'S SHARE CAPITAL IN ORDER TO FINANCE FURTHER GROWTH

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 Liability Companies Act, the board of directors is given an authorisation to increase the Company's share capital by up to NOK 391,750.
- 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 Liability Companies Act may be deviated from.
- d) The authorisation comprises share capital increases against contribution in kind and 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 comprises share capital increases in connection with mergers pursuant to section 13-5 of the Norwegian Public Limited Companies Act.

- f) *Fullmakten er betinget av gjennomføringen av Fisjonen, og skal først registreres i Foretaksregisteret etter at kapitalforhøyelsen i forbindelse med Fisjonen som angitt i Fisjonsplanen er registrert i Foretaksregisteret.*
- 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 is registered.*

**10 FULLMAKT TIL STYRET TIL Å ERVERVE EGNE AKSJER**

I samsvar med styrets forslag traff generalforsamlingen følgende vedtak:

- a) *Styret gis fullmakt til, ved en eller flere anledninger, å erverve, på vegne av Selskapet, egne aksjer med en samlet pålydende verdi på inntil NOK 391 750.*
- b) *Det høyeste beløp som kan betales per aksje er NOK 100 og det minste NOK 0,26.*
- c) *Erverv og avhendelse av egne aksjer kan skje slik styret finner det hensiktsmessig, likevel ikke ved tegning av egne aksjer.*
- d) *Fullmakten gjelder frem til Selskapets ordinære generalforsamling i 2021, likevel ikke lenger enn til og med 30. juni 2021.*
- e) *Fullmakten er betinget av gjennomføringen av Fisjonen, og skal først registreres i Foretaksregisteret etter at kapitalforhøyelsen i forbindelse med Fisjonen som angitt i Fisjonsplanen er registrert i Foretaksregisteret.*

\* \* \*

Samtlige beslutninger var enstemmige.

Mer forelå ikke til behandling og generalforsamlingen ble hevet.

\* \* \*

**10 AUTHORISATION TO THE BOARD OF DIRECTORS TO ACQUIRE OWN SHARES**

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

- a) *The board of directors is given an authorisation to, on one or several occasions, on behalf of the Company, acquire own shares with a maximum aggregate value of NOK 391,750.*
- b) *The highest amount that may be paid per share is NOK 100 and the lowest amount is NOK 0.26.*
- c) *Acquisition and sale of shares may be carried out in the form the board of directors deems appropriate, however, not by subscription of own shares.*
- d) *The authorisation is valid until the Company's annual general meeting in 2021, but no longer than to and including 30 June 2021.*
- e) *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 is registered.*

\* \* \*

All resolutions were passed unanimously.

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

\* \* \*

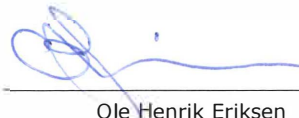
[SIGNATURSIDE FØLGER] / SIGNATURE PAGE FOLLOWS]



[SIGNATURSIDE / SIGNATURE PAGE FOR  
MINUTES OF EXTRAORDINARY GENERAL MEETING OF OBSERVE MEDICAL ASA HELD ON 1 OCTOBER 2019]



Kathrine Gamborg Andreassen  
(Møteleder / Chairperson)



Ole Henrik Eriksen  
(Medundertegner / Co-signer)

Vedlegg / Appendices:

1. Retningslinjer for valgkomiteen / Instructions to the nomination committee