

**PROTOKOLL FRA ORDINÆR GENERALFORSAMLING**

**MINUTES OF ANNUAL GENERAL MEETING**

**I**

**OF**

**OBSERVE MEDICAL ASA**  
ORGANISASJONSNUMMER 822 907 822

**OBSERVE MEDICAL ASA**  
COMPANY REGISTRATION NUMBER 822 907 822

Den 30. juni 2020 kl. 14:00 ble det avholdt ordinær generalforsamling i Observe Medical ASA ("**Selskapet**"), på Selskapets kontorer i Henrik Ibsens gate 90, tredje etasje (House of Business), 0255 Oslo, Norge.

The annual general meeting of Observe Medical ASA (the "**Company**") was held on 30 June 2020 at 14:00 hours (CET), 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, som opptok fortegnelse over møtende aksjeeiere. Fortegnelsen, inkludert antall aksjer og stemmer representert, er inntatt som Vedlegg 1 til protokollen.

The general meeting was opened by the chairman of the board of directors, Terje Bakken, who kept a record of attending shareholders. The record of attending shareholders, including the number of shares and votes represented, is attached to these minutes as Appendix 1.

I henhold til fortegnelsen var 8 253 960 av totalt 15 342 673 utstedte aksjer og stemmer, som tilsvarer 53,8 % av det totale antall stemmeberettigede aksjer i Selskapet, representert på generalforsamlingen.

According to the record, 8,253,960 of a total of 15,342,673 issued shares and votes, corresponding to 53.8% of the total number of voting shares in the Company, were represented at the general meeting.

Følgende saker ble behandlet:

The following matters were discussed:

**1 VALG AV MØTELEDER**

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

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:

*Terje Bakken ble valgt som møteleder.*

*Terje Bakken was elected to chair the meeting.*

Beslutningen ble truffet med nødvendig flertall, jf. avstemmingsresultat inntatt som Vedlegg 2 til protokollen.

The resolution was passed with the required majority, cf. the result of the voting set out in Appendix 2 to the minutes.

**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 sign the minutes together with the chairperson of the meeting.

Beslutningen ble truffet med nødvendig flertall, jf. avstemmingsresultat inntatt som Vedlegg 2 til protokollen.

The resolution was passed with the required majority, cf. the result of the voting set out in Appendix 2 to the minutes.

**3 GODKJENNING AV INNKALLING OG DAGSORDEN**

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

Møteleder opplyste om at innkalling og dagsorden til generalforsamlingen hadde blitt sendt til samtlige aksjeeiere med kjent adresse den 9. juni 2020.

The chairperson of the meeting informed the general meeting that the notice and the agenda had been sent to all shareholders with known address on 9 June 2020.

Da det ikke var noen innvendinger til innkallingen eller

As no objections were raised to the notice or the agenda, the

dagsordenen, ble innkallingen og dagsordenen ansett som godkjent. Møtelederen erklærte generalforsamlingen som lovlig satt.

#### **4 GODKJENNING AV ÅRSREGNSKAP OG ÅRSBERETNING FOR REGNSKAPSÅRET 2019**

I samsvar med styrets forslag traff generalforsamlingen følgende vedtak:

*Selskapets selskapsregnskap for regnskapsåret 2019 og Selskapets årsrapport, herunder konsernregnskap og årsberetning for regnskapsåret 2019, godkjennes.*

Beslutningen ble truffet med nødvendig flertall, jf. avstemningsresultat inntatt som Vedlegg 2 til protokollen.

#### **5 VALG AV MEDLEMMER TIL VALGKOMITEEN**

I samsvar med valgkomiteens innstilling traff generalforsamlingen følgende vedtak:

**Sak 5.1** *Bård Brath Ingerø velges som leder av valgkomiteen for en periode på to år, frem til den ordinære generalforsamlingen i 2022.*

**Sak 5.2** *Grete Hogstad gjenvelges som medlem av valgkomiteen for en periode på to år, frem til den ordinære generalforsamlingen i 2022.*

Beslutningene i sak 5.1 - 5.2 ble truffet med nødvendig flertall, jf. avstemningsresultat inntatt som Vedlegg 2 til protokollen.

#### **6 FASTSETTELSE AV GODTGJØRELSE TIL STYRETS MEDLEMMER**

I samsvar med valgkomiteens innstilling traff generalforsamlingen følgende vedtak:

*Styrets leder skal motta NOK 250 000 for perioden frem til den ordinære generalforsamlingen i 2021. Alle andre styremedlemmer skal motta NOK 175 000 for den samme perioden. I tillegg skal lederen av revisjonsutvalget motta et honorar stort NOK 30 000 for perioden, mens de øvrige medlemmene av revisjonsutvalget skal motta et honorar stort NOK 20 000 for perioden.*

*Honoraret skal utbetales umiddelbart etter den ordinære generalforsamlingen i 2021. Dersom et styremedlem ikke har sittet i styret i hele perioden skal honoraret nedjusteres forholdsvis (basert på antall dager i styret sammenlignet med hele perioden).*

notice and the agenda were considered approved. The chairperson of the meeting declared the general meeting as lawfully convened.

#### **4 APPROVAL OF THE ANNUAL ACCOUNTS AND THE BOARD OF DIRECTORS' REPORT FOR THE FINANCIAL YEAR 2019**

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

*The Company's annual accounts for the financial year 2019 and the Company's annual report, including the group's annual accounts and the board of directors' report for the financial year 2019, are approved.*

The resolution was passed with the required majority, cf. the result of the voting set out in Appendix 2 to the minutes.

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

In accordance with the Nomination Committee's proposal, the general meeting passed the following resolution:

**Item 5.1** *Bård Brath Ingerø is elected as chairperson of the nomination committee for a two year term, until the annual general meeting in 2022.*

**Item 5.2** *Grete Hogstad is re-elected as member of the nomination committee for a two year term, until the annual general meeting in 2022.*

The resolutions in items 5.1 - 5.2 were passed with the required majority, cf. the result of the voting set out in Appendix 2 to the minutes.

#### **6 DETERMINATION OF COMPENSATION PAYABLE TO THE MEMBERS OF THE BOARD OF DIRECTORS**

In accordance with the Nomination Committee's proposal, the general meeting passed the following resolution:

*The chairman of the board of directors shall receive NOK 250,000 for the period until the annual general meeting in 2021. All other board members shall receive NOK 175,000 for the same period. Additionally, the chair of the audit committee shall receive remuneration in the amount of NOK 30,000 for the period, while the other members of the audit committee shall receive remuneration in the amount of NOK 20,000 for the period.*

*The remuneration shall be payable immediately after the annual general meeting in 2021. If a board member has not served for the entire period, the remuneration shall be pro rata adjusted downwards (based on the number of days served compared to the full period).*

Beslutningen ble truffet med nødvendig flertall, jf. avstemningsresultat inntatt som Vedlegg 2 til protokollen.

#### **7 FASTSETTELSE AV GODTGJØRELSE TIL VALGKOMITEENS MEDLEMMER**

I samsvar med valgkomiteens innstilling traff generalforsamlingen følgende vedtak:

*Valgkomiteens leder skal motta NOK 30 000 for perioden frem til den ordinære generalforsamlingen i 2021. Alle andre medlemmer av valgkomiteen skal motta NOK 20 000 for samme perioden.*

*Honoraret skal utbetales umiddelbart etter den ordinære generalforsamlingen i 2021. Dersom et styremedlem ikke har sittet i styret i hele perioden skal honoraret nedjusteres forholdsvis (basert på antall dager i styret sammenlignet med hele perioden).*

Beslutningen ble truffet med nødvendig flertall, jf. avstemningsresultat inntatt som Vedlegg 2 til protokollen.

#### **8 GODKJENNING AV GODTGJØRELSE TIL REVISOR FOR REGNSKAPSÅRET 2019**

I samsvar med styrets forslag traff generalforsamlingen følgende vedtak:

*Revisors revisjonsgodtgjørelse for regnskapsåret 2019 på NOK 100 000, samt øvrige honorarer betalt til KPMG AS i regnskapsåret 2019, godkjennes.*

Beslutningen ble truffet med nødvendig flertall, jf. avstemningsresultat inntatt som Vedlegg 2 til protokollen.

#### **9 STYRETS REDEGJØRELSE OM EIERSTYRING OG SELSKAPSLLEDELSE**

Møtelederen viste til konsernets årsregnskap for 2019 for redegjørelsen om eierstyring og selskapsledelse som er utarbeidet i henhold til regnskapsloven § 3-3b.

Generalforsamlingen tok redegjørelsen til etterretning.

#### **10 STYRETS ERKLÆRING OM FASTSETTELSE AV LØNN OG ANNEN GODTGJØRELSE TIL LEDENDE ANSATTE**

Generalforsamlingen behandlet styrets erklæring om fastsettelse av lederlønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte. Erklæringen er gjort tilgjengelig på Selskapets hjemmeside [www.observemedical.com](http://www.observemedical.com), i henhold til vedtektenes § 8.

The resolution was passed with the required majority, cf. the result of the voting set out in Appendix 2 to the minutes.

#### **7 DETERMINATION OF COMPENSATION TO THE MEMBERS OF THE NOMINATION COMMITTEE**

In accordance with the Nomination Committee's proposal, the general meeting passed the following resolution:

*The chairperson of the nomination committee shall receive NOK 30,000 for the period until the annual general meeting in 2021. All other members of the nomination committee shall receive NOK 20,000 for the same period.*

*The remuneration shall be payable immediately after the annual general meeting in 2021. If a board member has not served for the entire period, the remuneration shall be pro rata adjusted downwards (based on the number of days served compared to the full period).*

The resolution was passed with the required majority, cf. the result of the voting set out in Appendix 2 to the minutes.

#### **8 APPROVAL OF REMUNERATION TO THE AUDITOR FOR THE FINANCIAL YEAR 2019**

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

*The auditor's fee for the financial year 2019 of NOK 100,000, together with other fees paid to KPMG AS during the financial year 2019, are approved.*

The resolution was passed with the required majority, cf. the result of the voting set out in Appendix 2 to the minutes.

#### **9 THE BOARD OF DIRECTORS' REPORT ON CORPORATE GOVERNANCE**

The chairperson of the meeting referred to the group's annual report for the financial year 2019 for the board of directors' report on corporate governance prepared in accordance with section 3-3b of the Norwegian Accounting Act.

The general meeting took notice of the report.

#### **10 THE BOARD OF DIRECTORS' DECLARATION ON DETERMINATION OF SALARY AND OTHER REMUNERATION TO THE EXECUTIVE MANAGEMENT**

The board of directors' declaration on determination of salary and other remuneration to the executive management was considered by the general meeting. The declaration is made available at the Company's website [www.observemedical.com](http://www.observemedical.com), pursuant to Section 8 of the articles of association.

### 10.1 Rådgivende avstemning

I samsvar med styrets forslag traff generalforsamlingen følgende vedtak:

*Generalforsamlingen gir sin tilslutning til styrets retningslinjer for fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte.*

I den rådgivende avstemningen om retningslinjene for lederlønnfastsettelse ga generalforsamlingen sin tilslutning til de relevante deler av erklæringen med nødvendig flertall, jf. avstemningsresultat inntatt som Vedlegg 2 til protokollen.

### 10.2 Godkjenning av retningslinjer for aksjeverdibasert godtgjørelse

I samsvar med styrets forslag traff generalforsamlingen følgende vedtak:

*Generalforsamlingen godkjenner styrets forslag til retningslinjer om aksjeverdibasert godtgjørelse til ledende ansatte.*

Beslutningen ble truffet med nødvendig flertall, jf. avstemningsresultat inntatt som Vedlegg 2 til protokollen.

## 11 FULLMAKT TIL STYRET TIL Å FORHØYE AKSJEKAPITALEN I TILKNYTNING TIL AKSJEINCENTIVPROGRAM

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 500 000.*
- 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 og rett til å pådra Selskapet særlige plikter mv., jf. allmennaksjeloven § 10-2.*
- e) *Fullmakten omfatter ikke kapitalforhøyelse ved fusjon etter allmennaksjeloven § 13-5.*

### 10.1 Advisory vote

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

*The general meeting endorses the board of director's guidelines for remuneration to the executive management.*

In the advisory vote regarding the policies for salary and other remuneration to the executive management, the general meeting gave its consent to the relevant parts of the declaration with the required majority, cf. the result of the voting set out in Appendix 2 to the minutes.

### 10.2 Approval of the guidelines regarding equity based remuneration

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

*The general meeting approves the board of director's proposal for guidelines regarding equity based remuneration to the executive management.*

The resolution was passed with the required majority, cf. the result of the voting set out in Appendix 2 to the minutes.

## 11 AUTHORISATION TO THE BOARD OF DIRECTORS TO INCREASE THE SHARE CAPITAL IN CONNECTION WITH SHARE INCENTIVE PROGRAMS

In accordance with the board of directors' proposal, 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 granted an authorisation to increase the Company's share capital by up to NOK 500,000.*
- 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 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 increase in connection with mergers pursuant to section 13-5 of the Norwegian Public Limited*

Companies Act.

f) Fra tidspunktet for registrering i Foretaksregisteret erstatter denne fullmakten den tidligere styrefullmakten til å forhøye aksjekapitalen med inntil NOK 200 000 som styret ble tildelt på den ekstraordinære generalforsamlingen avholdt 24. oktober 2019.

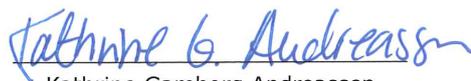
f) From the time of registration in the Norwegian Register of Business Enterprises, this authorisation replaces the previous authorisation to increase the share capital by up to NOK 200,000, given to the board of directors at the extraordinary general meeting held on 24 October 2019.

Beslutningen ble truffet med nødvendig flertall, jf. avstemningsresultat inntatt som Vedlegg 2 til protokollen.

The resolution was passed with the required majority, cf. the result of the voting set out in Appendix 2 to the minutes.



Terje Bakken  
(Møteleder / Chairperson)



Kathrine Gamborg Andreassen  
(Medundertegner / Co-signer)

**Vedlegg:**

1. Fortegnelse over møtende aksjeeiere, inkludert antall aksjer og stemmer representert
2. Stemmeresultater

**Appendices:**

1. Record of attending shareholders, including the number of shares and votes represented
2. Voting results

**FORTEGNELSE OVER MØTENDE AKSJEEIERE, INKLUDERT ANTALL AKSJER OG STEMMER  
REPRESENTERT / RECORD OF ATTENDING SHAREHOLDERS, INCLUDING THE NUMBER OF SHARES  
AND VOTES REPRESENTED**

**Totalt representert**

ISIN:	<u>NO0010865009 OBSERVE MEDICAL ASA</u>
Generalforsamlingsdato:	30.06.2020 14.00
Dagens dato:	30.06.2020

**Antall stemmeberettigede personer representert/oppmøtt : 4**

	<b>Antall aksjer</b>	<b>% kapital</b>
Total aksjer	15 342 673	
- selskapets egne aksjer	0	
Totalt stemmeberettiget aksjer	15 342 673	
Representert ved egne aksjer	3 741 668	24,39 %
Representert ved forhåndsstemme	400	0,00 %
<b>Sum Egne aksjer</b>	<b>3 742 068</b>	<b>24,39 %</b>
Representert ved fullmakt	1 103 559	7,19 %
Representert ved stemmeinstruks	3 408 333	22,22 %
<b>Sum fullmakter</b>	<b>4 511 892</b>	<b>29,41 %</b>
<b>Totalt representert stemmeberettiget</b>	<b>8 253 960</b>	<b>53,80 %</b>
<b>Totalt representert av AK</b>	<b>8 253 960</b>	<b>53,80 %</b>

Kontofører for selskapet:

DNB Bank ASA

*Henriette Sandvik*

For selskapet:

OBSERVE MEDICAL ASA

*Rune Myrland*

## Total Represented

ISIN:	<u>NO0010865009 OBSERVE MEDICAL ASA</u>
General meeting date:	30/06/2020 14.00
Today:	30.06.2020

**Number of persons with voting rights represented/attended : 4**

	Number of shares	% sc
Total shares	15,342,673	
- own shares of the company	0	
Total shares with voting rights	15,342,673	
Represented by own shares	3,741,668	24.39 %
Represented by advance vote	400	0.00 %
<b>Sum own shares</b>	<b>3,742,068</b>	<b>24.39 %</b>
Represented by proxy	1,103,559	7.19 %
Represented by voting instruction	3,408,333	22.22 %
<b>Sum proxy shares</b>	<b>4,511,892</b>	<b>29.41 %</b>
<b>Total represented with voting rights</b>	<b>8,253,960</b>	<b>53.80 %</b>
<b>Total represented by share capital</b>	<b>8,253,960</b>	<b>53.80 %</b>

Registrar for the company:

DNB Bank ASA

*Henriette Sandvik*

Signature company:

OBSERVE MEDICAL ASA

*Per Arne Mygstad*

**STEMMERESULTATER / VOTING RESULTS**

## Protokoll for generalforsamling OBSERVE MEDICAL ASA

ISIN:	<u>NO0010865009 OBSERVE MEDICAL ASA</u>
Generalforsamlingsdato:	30.06.2020 14.00
Dagens dato:	30.06.2020

Aksjeklasse	For	Mot	Avgitte	Avstår	Ikke avgitt	Stemmeberettigede representerte aksjer
<b>Sak 1 VALG AV MØTELEDER</b>						
Ordinær	8 253 560	0	8 253 560	400	0	8 253 960
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,01 %	0,00 %	
% total AK	53,80 %	0,00 %	53,80 %	0,00 %	0,00 %	
<b>Totalt</b>	<b>8 253 560</b>	<b>0</b>	<b>8 253 560</b>	<b>400</b>	<b>0</b>	<b>8 253 960</b>
<b>Sak 2 VALG AV ÉN PERSON TIL Å MEDUNDERTEGNE PROTOKOLLEN SAMMEN MED MØTELEDEREN, SOM FORESLÅS PÅ GENERALFORSAMLINGEN</b>						
Ordinær	8 253 560	0	8 253 560	400	0	8 253 960
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,01 %	0,00 %	
% total AK	53,80 %	0,00 %	53,80 %	0,00 %	0,00 %	
<b>Totalt</b>	<b>8 253 560</b>	<b>0</b>	<b>8 253 560</b>	<b>400</b>	<b>0</b>	<b>8 253 960</b>
<b>Sak 3 GODKJENNING AV INNKALLING OG DAGSORDEN</b>						
Ordinær	8 253 560	0	8 253 560	400	0	8 253 960
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,01 %	0,00 %	
% total AK	53,80 %	0,00 %	53,80 %	0,00 %	0,00 %	
<b>Totalt</b>	<b>8 253 560</b>	<b>0</b>	<b>8 253 560</b>	<b>400</b>	<b>0</b>	<b>8 253 960</b>
<b>Sak 4 GODKJENNING AV ÅRSREGNSKAP OG ÅRSBERETNING FOR REGNSKAPSÅRET 2019</b>						
Ordinær	8 253 560	0	8 253 560	400	0	8 253 960
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,01 %	0,00 %	
% total AK	53,80 %	0,00 %	53,80 %	0,00 %	0,00 %	
<b>Totalt</b>	<b>8 253 560</b>	<b>0</b>	<b>8 253 560</b>	<b>400</b>	<b>0</b>	<b>8 253 960</b>
<b>Sak 5.1 VALG AV MEDLEMMER TIL VALGKOMITEEN - Bård Brath Ingerø (leder)</b>						
Ordinær	8 253 560	0	8 253 560	400	0	8 253 960
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,01 %	0,00 %	
% total AK	53,80 %	0,00 %	53,80 %	0,00 %	0,00 %	
<b>Totalt</b>	<b>8 253 560</b>	<b>0</b>	<b>8 253 560</b>	<b>400</b>	<b>0</b>	<b>8 253 960</b>
<b>Sak 5.2 VALG AV MEDLEMMER TIL VALGKOMITEEN - Grete Hogstad</b>						
Ordinær	8 253 560	0	8 253 560	400	0	8 253 960
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,01 %	0,00 %	
% total AK	53,80 %	0,00 %	53,80 %	0,00 %	0,00 %	
<b>Totalt</b>	<b>8 253 560</b>	<b>0</b>	<b>8 253 560</b>	<b>400</b>	<b>0</b>	<b>8 253 960</b>
<b>Sak 6 FASTSETTELSE AV GODTGJØRELSE TIL STYRETS MEDLEMMER</b>						
Ordinær	8 253 560	0	8 253 560	400	0	8 253 960
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,01 %	0,00 %	
% total AK	53,80 %	0,00 %	53,80 %	0,00 %	0,00 %	
<b>Totalt</b>	<b>8 253 560</b>	<b>0</b>	<b>8 253 560</b>	<b>400</b>	<b>0</b>	<b>8 253 960</b>
<b>Sak 7 FASTSETTELSE AV GODTGJØRELSE TIL VALGKOMITEENS MEDLEMMER</b>						
Ordinær	8 253 560	0	8 253 560	400	0	8 253 960
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,01 %	0,00 %	
% total AK	53,80 %	0,00 %	53,80 %	0,00 %	0,00 %	
<b>Totalt</b>	<b>8 253 560</b>	<b>0</b>	<b>8 253 560</b>	<b>400</b>	<b>0</b>	<b>8 253 960</b>
<b>Sak 8 GODKJENNING AV GODTGJØRELSE TIL REVISOR FOR REGNSKAPSÅRET 2019</b>						
Ordinær	8 253 560	0	8 253 560	400	0	8 253 960
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,01 %	0,00 %	
% total AK	53,80 %	0,00 %	53,80 %	0,00 %	0,00 %	
<b>Totalt</b>	<b>8 253 560</b>	<b>0</b>	<b>8 253 560</b>	<b>400</b>	<b>0</b>	<b>8 253 960</b>

Aksjeklasse	For	Mot	Avgitte	Avstår	Ikke avgitt	Stemmeberettigede representerte aksjer
<b>Sak 10.1 Rådgivende avstemning</b>						
Ordinær	8 253 560	0	8 253 560	400	0	8 253 960
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,01 %	0,00 %	
% total AK	53,80 %	0,00 %	53,80 %	0,00 %	0,00 %	
<b>Totalt</b>	<b>8 253 560</b>	<b>0</b>	<b>8 253 560</b>	<b>400</b>	<b>0</b>	<b>8 253 960</b>
<b>Sak 10.2 Bindende avstemning om godkjenning av retningslinjer for aksjeverdivasert godtgjørelse</b>						
Ordinær	8 253 560	0	8 253 560	400	0	8 253 960
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,01 %	0,00 %	
% total AK	53,80 %	0,00 %	53,80 %	0,00 %	0,00 %	
<b>Totalt</b>	<b>8 253 560</b>	<b>0</b>	<b>8 253 560</b>	<b>400</b>	<b>0</b>	<b>8 253 960</b>
<b>Sak 11 FULLMAKT TIL STYRET TIL Å FORHØYE AKSJEKAPITALEN I TILKNYTNING TIL AKSJEINCENTIVPROGRAM</b>						
Ordinær	8 253 560	0	8 253 560	400	0	8 253 960
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,01 %	0,00 %	
% total AK	53,80 %	0,00 %	53,80 %	0,00 %	0,00 %	
<b>Totalt</b>	<b>8 253 560</b>	<b>0</b>	<b>8 253 560</b>	<b>400</b>	<b>0</b>	<b>8 253 960</b>

Kontofører for selskapet:

DNB Bank ASA

For selskapet:

OBSERVE MEDICAL ASA

*Henriette Sandvik*

*Per Arne Nygaard*

#### Aksjeinformasjon

Navn	Totalt antall aksjer	Pålydende	Aksjekapital	Stemmerett
Ordinær	15 342 673	0,26	3 989 094,98	Ja
<b>Sum:</b>				

#### § 5-17 Almennelig flertallskrav

krever flertall av de avgitte stemmer

#### § 5-18 Vedtektsendring

krever tilslutning fra minst to tredeler så vel av de avgitte stemmer som av den aksjekapital som er representert på generalforsamlingen

## Protocol for general meeting OBSERVE MEDICAL ASA

ISIN:	NO0010865009 OBSERVE MEDICAL ASA
General meeting date:	30/06/2020 14.00
Today:	30.06.2020

Shares class	FOR	Against	Poll in	Abstain	Poll not registered	Represented shares with voting rights
<b>Agenda item 1 ELECTION OF A PERSON TO CHAIR THE MEETING</b>						
Ordinær	8,253,560	0	8,253,560	400	0	8,253,960
votes cast in %	100.00 %	0.00 %		0.00 %		
representation of sc in %	100.00 %	0.00 %	100.00 %	0.01 %	0.00 %	
total sc in %	53.80 %	0.00 %	53.80 %	0.00 %	0.00 %	
<b>Total</b>	<b>8,253,560</b>	<b>0</b>	<b>8,253,560</b>	<b>400</b>	<b>0</b>	<b>8,253,960</b>
<b>Agenda item 2 ELECTION OF A PERSON TO CO-SIGN THE MINUTES TOGETHER WITH THE CHAIR OF THE MEETING, TO BE PROPOSED AT THE GENERAL MEETING</b>						
Ordinær	8,253,560	0	8,253,560	400	0	8,253,960
votes cast in %	100.00 %	0.00 %		0.00 %		
representation of sc in %	100.00 %	0.00 %	100.00 %	0.01 %	0.00 %	
total sc in %	53.80 %	0.00 %	53.80 %	0.00 %	0.00 %	
<b>Total</b>	<b>8,253,560</b>	<b>0</b>	<b>8,253,560</b>	<b>400</b>	<b>0</b>	<b>8,253,960</b>
<b>Agenda item 3 APPROVAL OF THE NOTICE AND THE AGENDA</b>						
Ordinær	8,253,560	0	8,253,560	400	0	8,253,960
votes cast in %	100.00 %	0.00 %		0.00 %		
representation of sc in %	100.00 %	0.00 %	100.00 %	0.01 %	0.00 %	
total sc in %	53.80 %	0.00 %	53.80 %	0.00 %	0.00 %	
<b>Total</b>	<b>8,253,560</b>	<b>0</b>	<b>8,253,560</b>	<b>400</b>	<b>0</b>	<b>8,253,960</b>
<b>Agenda item 4 APPROVAL OF THE ANNUAL ACCOUNTS AND THE BOARD OF DIRECTORS' REPORT FOR THE FINANCIAL YEAR 2019</b>						
Ordinær	8,253,560	0	8,253,560	400	0	8,253,960
votes cast in %	100.00 %	0.00 %		0.00 %		
representation of sc in %	100.00 %	0.00 %	100.00 %	0.01 %	0.00 %	
total sc in %	53.80 %	0.00 %	53.80 %	0.00 %	0.00 %	
<b>Total</b>	<b>8,253,560</b>	<b>0</b>	<b>8,253,560</b>	<b>400</b>	<b>0</b>	<b>8,253,960</b>
<b>Agenda item 5.1 ELECTION OF MEMBERS TO THE NOMINATION COMMITTEE - Bård Brath Ingerø (chairperson)</b>						
Ordinær	8,253,560	0	8,253,560	400	0	8,253,960
votes cast in %	100.00 %	0.00 %		0.00 %		
representation of sc in %	100.00 %	0.00 %	100.00 %	0.01 %	0.00 %	
total sc in %	53.80 %	0.00 %	53.80 %	0.00 %	0.00 %	
<b>Total</b>	<b>8,253,560</b>	<b>0</b>	<b>8,253,560</b>	<b>400</b>	<b>0</b>	<b>8,253,960</b>
<b>Agenda item 5.2 ELECTION OF MEMBERS TO THE NOMINATION COMMITTEE - Grete Hogstad</b>						
Ordinær	8,253,560	0	8,253,560	400	0	8,253,960
votes cast in %	100.00 %	0.00 %		0.00 %		
representation of sc in %	100.00 %	0.00 %	100.00 %	0.01 %	0.00 %	
total sc in %	53.80 %	0.00 %	53.80 %	0.00 %	0.00 %	
<b>Total</b>	<b>8,253,560</b>	<b>0</b>	<b>8,253,560</b>	<b>400</b>	<b>0</b>	<b>8,253,960</b>
<b>Agenda item 6 DETERMINATION OF COMPENSATION PAYABLE TO THE MEMBERS OF THE BOARD OF DIRECTORS</b>						
Ordinær	8,253,560	0	8,253,560	400	0	8,253,960
votes cast in %	100.00 %	0.00 %		0.00 %		
representation of sc in %	100.00 %	0.00 %	100.00 %	0.01 %	0.00 %	
total sc in %	53.80 %	0.00 %	53.80 %	0.00 %	0.00 %	
<b>Total</b>	<b>8,253,560</b>	<b>0</b>	<b>8,253,560</b>	<b>400</b>	<b>0</b>	<b>8,253,960</b>
<b>Agenda item 7 DETERMINATION OF COMPENSATION TO THE MEMBERS OF THE NOMINATION COMMITTEE</b>						
Ordinær	8,253,560	0	8,253,560	400	0	8,253,960
votes cast in %	100.00 %	0.00 %		0.00 %		
representation of sc in %	100.00 %	0.00 %	100.00 %	0.01 %	0.00 %	
total sc in %	53.80 %	0.00 %	53.80 %	0.00 %	0.00 %	
<b>Total</b>	<b>8,253,560</b>	<b>0</b>	<b>8,253,560</b>	<b>400</b>	<b>0</b>	<b>8,253,960</b>

Shares class	FOR	Against	Poll in	Abstain	Poll not registered	Represented shares with voting rights
<b>Agenda item 8 APPROVAL OF REMUNERATION TO THE AUDITOR FOR THE FINANCIAL YEAR 2019</b>						
Ordinær	8,253,560	0	8,253,560	400	0	8,253,960
votes cast in %	100.00 %	0.00 %		0.00 %		
representation of sc in %	100.00 %	0.00 %	100.00 %	0.01 %	0.00 %	
total sc in %	53.80 %	0.00 %	53.80 %	0.00 %	0.00 %	
<b>Total</b>	<b>8,253,560</b>	<b>0</b>	<b>8,253,560</b>	<b>400</b>	<b>0</b>	<b>8,253,960</b>
<b>Agenda item 10.1 Advisory vote</b>						
Ordinær	8,253,560	0	8,253,560	400	0	8,253,960
votes cast in %	100.00 %	0.00 %		0.00 %		
representation of sc in %	100.00 %	0.00 %	100.00 %	0.01 %	0.00 %	
total sc in %	53.80 %	0.00 %	53.80 %	0.00 %	0.00 %	
<b>Total</b>	<b>8,253,560</b>	<b>0</b>	<b>8,253,560</b>	<b>400</b>	<b>0</b>	<b>8,253,960</b>
<b>Agenda item 10.2 Binding vote on guidelines regarding equity based remuneration</b>						
Ordinær	8,253,560	0	8,253,560	400	0	8,253,960
votes cast in %	100.00 %	0.00 %		0.00 %		
representation of sc in %	100.00 %	0.00 %	100.00 %	0.01 %	0.00 %	
total sc in %	53.80 %	0.00 %	53.80 %	0.00 %	0.00 %	
<b>Total</b>	<b>8,253,560</b>	<b>0</b>	<b>8,253,560</b>	<b>400</b>	<b>0</b>	<b>8,253,960</b>
<b>Agenda item 11 AUTHORISATION TO THE BOARD OF DIRECTORS TO INCREASE THE SHARE CAPITAL IN CONNECTION WITH SHARE INCENTIVE PROGRAMS</b>						
Ordinær	8,253,560	0	8,253,560	400	0	8,253,960
votes cast in %	100.00 %	0.00 %		0.00 %		
representation of sc in %	100.00 %	0.00 %	100.00 %	0.01 %	0.00 %	
total sc in %	53.80 %	0.00 %	53.80 %	0.00 %	0.00 %	
<b>Total</b>	<b>8,253,560</b>	<b>0</b>	<b>8,253,560</b>	<b>400</b>	<b>0</b>	<b>8,253,960</b>

Registrar for the company:

DNB Bank ASA

Signature company:

OBSERVE MEDICAL ASA

*Hennette Sandvik*

*R. Amelbygd*

#### Share information

Name	Total number of shares	Nominal value	Share capital	Voting rights
Ordinær	15,342,673	0.26	3,989,094.98	Yes
<b>Sum:</b>				

#### § 5-17 Generally majority requirement

requires majority of the given votes

#### § 5-18 Amendment to resolution

Requires two-thirds majority of the given votes

like the issued share capital represented/attended on the general meeting