

(OFFICE TRANSLATION)

Til aksjeeierne i Observe Medical ASA

To the shareholders of Observe Medical ASA

## INNKALLING TIL ORDINÆR GENERALFORSAMLING

## NOTICE OF ANNUAL GENERAL MEETING

I

OF

**OBSERVE MEDICAL ASA**  
ORGANISASJONSNUMMER 822 907 822

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

Den 26. mai 2023 kl. 10.00 avholdes det ordinær generalforsamling i Observe Medical ASA ("**Selskapet**") i Dronning Eufemias gate 16, 0191 Oslo, Norge.

The annual general meeting of Observe Medical ASA (the "**Company**") will be held on 26 May 2023 at 10:00 hours (CEST) at Dronning Eufemias gate 16, 0191 Oslo, Norway.

Generalforsamlingen vil bli åpnet av styrets leder, Terje Bakken, eller den styret utpeker.

The general meeting will be opened by the chairperson of the board of directors, Terje Bakken, or the person designated by the board of directors.

Til behandling foreligger følgende saker:

The following matters are on the agenda:

### 1 VALG AV MØTELEDER

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

Styret foreslår at styrets leder, Terje Bakken, velges som møteleder.

The board of directors proposes that the chairperson of the board of directors, Terje Bakken, is elected to chair the meeting.

### 2 VALG AV EN PERSON TIL Å MEDUNDERTEGNE PROTOKOLLEN

### 2 ELECTION OF A PERSON TO CO-SIGN THE MINUTES

Styret foreslår at personen som skal medundertegne protokollen sammen med møtelederen velges blant de fremmøtte på generalforsamlingen.

The board of directors proposes that the person who will co-sign the minutes together with the chair of the meeting is elected among the persons present at the general meeting.

### 3 GODKJENNING AV INNKALLING OG DAGSORDEN

### 3 APPROVAL OF THE NOTICE AND THE AGENDA

Styret foreslår at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

The board of directors proposes that the general meeting adopts the following resolution:

*Innkallingen og dagsorden sendt til samtlige aksjeeiere med kjent adresse den 5. mai 2023, godkjennes.*

*The notice and the agenda which were sent to all shareholders with a known address on 5 May 2023, are approved.*

### 4 ORIENTERING OM SELSKAPETS VIRKSOMHET

### 4 INFORMATION ABOUT THE COMPANY'S ACTIVITIES

Selskapets daglige leder, Rune Nystad, vil gi orientering om Selskapets virksomhet

The Company's CEO, Rune Nystad, will give account of the Company's activities.

### 5 GODKJENNING AV ÅRSREGNSKAP OG ÅRSBERETNING FOR REGNSKAPSÅRET 2022

### 5 APPROVAL OF THE ANNUAL ACCOUNTS AND THE ANNUAL REPORT FOR THE FINANCIAL YEAR 2022

Selskapets selskapsregnskap for regnskapsåret 2022 og Selskapets

The Company's annual accounts for the financial year 2022 and the

årsrapport, herunder konsernregnskapet og årsberetningen for regnskapsåret 2022, samt revisors beretning, er gjort tilgjengelig på Selskapets hjemmeside <https://observemedical.com/investor-relations/#reports>.

Styret foreslår at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

*Selskapets selskapsregnskap for regnskapsåret 2022 og Selskapets årsrapport, herunder konsernregnskapet og årsberetningen for regnskapsåret 2022, godkjennes.*

## 6 STYREVALG

For informasjon om valgkomiteens innstilling til generalforsamlingen vises det til valgkomiteens innstilling som er gjort tilgjengelig på Selskapets hjemmeside <https://observemedical.com/investor-relations/>

## 7 VALG AV MEDLEMMER TIL VALGKOMITEEN

For informasjon om valgkomiteens innstilling til generalforsamlingen vises det til valgkomiteens innstilling som er gjort tilgjengelig på Selskapets hjemmeside <https://observemedical.com/investor-relations/>

## 8 FASTSETTELSE AV GODTGJØRELSE TIL STYRETS MEDLEMMER

Valgkomiteen har i sin innstilling til generalforsamlingen foreslått at generalforsamlingen treffer følgende vedtak vedrørende godtgjørelse til styrets medlemmer:

*Styrets leder skal motta NOK 300 000 for perioden fra den ordinære generalforsamlingen i 2023 frem til den ordinære generalforsamlingen i 2024. Alle andre styremedlemmer skal motta NOK 225 000 for den samme perioden. Selskapet kan kompensere styremedlemmene ytterligere dersom de påtar seg ekstraordinære arbeidsoppgaver for Selskapet utover styrevervet.*

*Honoraret skal utbetales umiddelbart etter den ordinære generalforsamlingen i 2024. 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).*

For mer informasjon vises det til valgkomiteens innstilling, tilgjengelig på Selskapets hjemmeside <https://observemedical.com/investor-relations/>.

Company's annual report, including the group's annual accounts and the board of directors' report for the financial year 2022, are, together with the auditor's report, made available at the Company's website <https://observemedical.com/investor-relations/#reports>.

The board of directors proposes that the general meeting passes the following resolution:

*The Company's annual accounts for the financial year 2022 and the Company's annual report, including the group's annual accounts and the board of directors' report for the financial year 2022, are approved.*

## 6 BOARD ELECTION

For information about the nomination committee's recommendation, reference is made to the nomination committee's recommendation which is made available at the Company's webpage <https://observemedical.com/investor-relations/>

## 7 ELECTION OF MEMBERS TO THE NOMINATION COMMITTEE

For information about the nomination committee's recommendation, reference is made to the nomination committee's recommendation which is made available at the Company's webpage <https://observemedical.com/investor-relations/>

## 8 DETERMINATION OF COMPENSATION PAYABLE TO THE MEMBERS OF THE BOARD OF DIRECTORS

The nomination committee has in its recommendation to the general meeting proposed that the general meeting adopts the following resolution regarding the remuneration payable to the members of the board of directors:

*The chairperson of the board of directors shall receive NOK 300,000 for the period from the annual general meeting in 2023 until the annual general meeting in 2024. All other board members shall receive NOK 225,000 for the same period. The Company may compensate the board members for any extraordinary tasks performed for the Company beyond the directorship.*

*The remuneration shall be payable immediately after the annual general meeting in 2024. 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).*

For more information reference is made to the nomination committee's recommendation, available at the Company's website <https://observemedical.com/investor-relations/>.

## 9 FASTSETTELSE AV GODTGJØRELSE TIL REVISJONSUTVALGETS MEDLEMMER

Valgkomiteen har i sin innstilling til generalforsamlingen foreslått at generalforsamlingen treffer følgende vedtak vedrørende godtgjørelse til revisjonsutvalgets medlemmer:

*Revisjonsutvalgets leder skal motta NOK 40 000 for perioden fra den ordinære generalforsamlingen i 2023 frem til den ordinære generalforsamlingen i 2024. Alle andre medlemmer av revisjonsutvalget skal motta NOK 30 000 for den samme perioden.*

*Honoraret skal utbetales umiddelbart etter den ordinære generalforsamlingen i 2024. Dersom et medlem av revisjonsutvalget ikke har sittet i revisjonsutvalget i hele perioden skal honoraret nedjusteres forholdsvis (basert på antall dager i revisjonsutvalget sammenlignet med hele perioden).*

For mer informasjon vises det til valgkomiteens innstilling, tilgjengelig på Selskapets hjemmeside <https://observemedical.com/investor-relations/>.

## 10 FASTSETTELSE AV GODTGJØRELSE TIL VALGKOMITEENS MEDLEMMER

Valgkomiteen har i sin innstilling til generalforsamlingen foreslått at generalforsamlingen treffer følgende vedtak vedrørende godtgjørelse til valgkomiteens medlemmer:

*Valgkomiteens leder skal motta NOK 30 000 for perioden fra den ordinære generalforsamlingen i 2023 frem til den ordinære generalforsamlingen i 2024. Alle andre medlemmer av valgkomiteen skal motta NOK 20 000 for samme perioden.*

*Honoraret skal utbetales umiddelbart etter den ordinære generalforsamlingen i 2024. Dersom et medlem av valgkomiteen ikke har sittet i valgkomiteen i hele perioden skal honoraret nedjusteres forholdsvis (basert på antall dager i valgkomiteen sammenlignet med hele perioden).*

For mer informasjon vises det til valgkomiteens innstilling, tilgjengelig på Selskapets hjemmeside <https://observemedical.com/investor-relations/>.

## 11 GODKJENNING AV GODTGJØRELSE TIL SELSKAPETS REVISOR FOR REGNSKAPSÅRET 2022

Med henvisning til årsregnskapets note 2 foreslår styret at revisors honorar dekkes etter regning. Årsregnskapet til Selskapet for

## 9 DETERMINATION OF COMPENSATION TO THE MEMEBERS OF THE AUDIT COMMITTEE

The nomination committee has in its recommendation to the general meeting proposed that the general meeting adopts the following resolution regarding the remuneration payable to the members of the audit committee:

*The chairperson of the audit committee shall receive NOK 40,000 for the period from the annual general meeting in 2023 until the annual general meeting in 2024. All other members of the audit committee shall receive NOK 30,000 for the same period.*

*The remuneration shall be payable immediately after the annual general meeting in 2024. If a member of the audit committee 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).*

For more information reference is made to the nomination committee's recommendation, available at the Company's website <https://observemedical.com/investor-relations/>.

## 10 DETERMINATION OF COMPENSATION TO THE MEMBERS OF THE NOMINATION COMMITTEE

The nomination committee has in its recommendation to the general meeting proposed that the general meeting adopts the following resolution regarding the remuneration payable to the members of the nomination committee:

*The chairperson of the nomination committee shall receive NOK 30,000 for the period from the annual general meeting in 2023 until the annual general meeting in 2024. 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 2024. If a member of the nomination committee 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).*

For more information reference is made to the nomination committee's recommendation, available at the Company's website <https://observemedical.com/investor-relations/>.

## 11 APPROVAL OF REMUNERATION TO THE COMPANY'S AUDITOR FOR THE FINANCIAL YEAR 2022

With reference to note 2 of the annual financial statements the board of directors proposes that the remuneration to the auditor of the Company's is paid as invoiced. . The Company's annual accounts for the financial year

regnskapsåret 2022 er tilgjengelig på Selskapets hjemmeside <https://observemedical.com/investor-relations/#reports>.

2022 are available at the Company's website <https://observemedical.com/investor-relations/#reports>

## **12 STYRETS REDEGJØRELSE OM EIERSTYRING OG SELSKAPSLEDELSE**

Av allmennaksjeloven § 5-6 femte ledd fremgår det at generalforsamlingen skal behandle styrets redegjørelse for foretaksstyring som er avgitt i henhold til regnskapsloven § 3-3b. Redegjørelsen er inntatt på side 26 i konsernets årsrapport for regnskapsåret 2022, tilgjengelig på Selskapets hjemmeside <https://observemedical.com/investor-relations/#reports>.

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

Pursuant to section 5-6 (5) of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act, the general meeting shall consider the board of directors' report on corporate governance prepared in accordance with section 3-3b of the Norwegian Accounting Act. The report is included on page 26 in the group's annual report for the financial year 2022, available at the Company's website <https://observemedical.com/investor-relations/#reports>.

Det skal ikke stemmes over redegjørelsen på generalforsamlingen.

The report is not subject to the general meeting's vote.

## **13 RAPPORT OM LØNN OG ANNEN GODTGJØRELSE TIL LEDEDE PERSONER**

Selskapet har utarbeidet en rapport om lønn og annen godtgjørelse til ledende personer i Selskapet i henhold til allmennaksjeloven § 6-16b og den tilhørende forskriften. Rapporten har blitt kontrollert av Selskapets revisor i henhold til allmennaksjeloven § 6-16b fjerde ledd. Rapporten er tilgjengelig på Selskapets hjemmeside <https://observemedical.com/investor-relations/>.

## **13 REPORT ON SALARY AND OTHER REMUNERATION TO LEADING PERSONNEL**

The Company has prepared a report on salary and other remuneration to leading personnel pursuant to section 6-16b of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act and related regulations. The report has been reviewed by the Company's auditor in accordance with section 6-16b (4) of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act. The report is available at the Company's website <https://observemedical.com/investor-relations/>.

Generalforsamlingen skal avholde en rådgivende avstemning over rapporten.

The report shall be considered by the general meeting by way of an advisory vote.

Styret anbefaler at generalforsamlingen ved en rådgivende avstemning gir sin tilslutning til rapporten om lønn og annen godtgjørelse til ledende personer i Selskapet.

The board of directors recommends that the general meeting by an advisory vote endorses the report on salary and other remuneration to leading personnel in the Company.

## **14 FULLMAKTER TIL STYRET TIL Å FORHØYE SELSKAPETS AKSJEKAPITAL**

## **14 AUTHORISATIONS TO THE BOARD OF DIRECTORS TO INCREASE THE COMPANY'S SHARE CAPITAL**

### **14.1 Fullmakt til styret til å forhøye aksjekapitalen i tilknytning til aksjeopsjoner og investeringsprogram**

### **14.1 Authorisation to the board of directors to increase the share capital in connection with share options and an investment program**

På den ordinære generalforsamlingen i 2022 ble det vedtatt å gi styret en fullmakt til å øke Selskapets aksjekapital med inntil NOK 750 000 (tilsvarende ca. 5,4 % av Selskapets aksjekapital på tidspunktet for innkallingen til generalforsamlingen i 2022) for at Selskapet skulle kunne honorere utstedte opsjoner, legge til rette for tildeling av ytterligere opsjoner i forbindelse med rekrutteringen av nye ansatte i konsernet eller til eksisterende ansatte i konsernet, samt for å kunne benytte fullmakten til å implementere og gjennomføre et investeringsprogram for samtlige ansatte i konsernet eller Selskapets ledende ansatte.

At the annual general meeting in 2022, it was resolved to grant the board of directors an authorisation to increase the Company's share capital by up to NOK 750,000 (equal to approximately 5.4% of the Company's share capital at the date of the notice to the general meeting in 2022) in order to facilitate the settlement of granted options, facilitate grant of new options in connection with the recruitment of new employees in the group or for granting options to existing employees in the group, and to use the authorisation to establish and complete an investment program for all employees of the group or for the Company's senior executives.

Etter styrets syn er en konkurransedyktig og markedsorientert opsjonsordning et sentralt virkemiddel i arbeidet med å rekruttere og beholde nøkkelpersoner i konsernet, noe som styret anser som vesentlig for å kunne nå Selskapets kommersielle mål.

Ved tildeling av nye opsjoner vil styret sørge for at opsjonene tildeles på markedsmessige vilkår og betingelser med hensyn til blant annet opptjeningsperiode og tegningskurs.

Styret anser det også som fordelaktig at konsernets ansatte eier aksjer i Selskapet, og vil vurdere å etablere og gjennomføre et investeringsprogram for konsernets ansatte eller for Selskapets ledende ansatte. Styret skal under et slikt program kunne tilby deltakerne å tegne seg for aksjer i Selskapet til en pris som er lavere enn børskursen til Selskapets aksjer, mot at deltakerne påtar seg en bindingstid for aksjene de erverver. Den lavere tilbudsprisen skal reflektere bindingstidens verdireducerende effekt.

På denne bakgrunn foreslår styret at det gis fullmakt til å forhøye Selskapets aksjekapital med inntil NOK 750 000 (tilsvarende ca. 5,4 % av Selskapets aksjekapital på datoen for innkallingen til generalforsamlingen), som kan benyttes i forbindelse med honorering av aksjeopsjoner, tildeling av nye aksjeopsjoner, samt for etableringen av et investeringsprogram for konsernets ansatte eller Selskapets ledende ansatte.

Da fullmakten skal benyttes til å utstede aksjer til innehavere av opsjoner og for å utstede nye aksjer til deltakere i et investeringsprogram, foreslås det at styret gis fullmakt til å fravike aksjeeiernes fortrinnsrett ved benyttelse av fullmakten.

Styret foreslår at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

- a) *I henhold til allmennaksjeloven § 10-14 gis styret fullmakt til å forhøye Selskapets aksjekapital med inntil NOK 750 000.*
- b) *Fullmakten gjelder frem til Selskapets ordinære generalforsamling i 2025, likevel ikke lenger enn til og med 30. juni 2025.*
- 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.*

The board of directors is of the view that a competitive and market oriented option scheme is a key element in the recruitment and retention of key employees in the group, which the board of directors considers to be of significant importance in order to fulfil the Company's commercial goals.

Upon new option grants, the board of directors will ensure that the options are granted on market terms and conditions, with respect to among other vesting period and exercise price.

The board of directors also considers it to be beneficial that the group's employees own shares in the Company, and the board will consider to establish and complete an investment program for all employees of the group or for the Company's senior executives. The board of directors may under such program offer the participants to subscribe for shares in the Company at a price which is lower than the trading price of the Company's shares subject to the participants entering into a lock-up undertaking for the acquired shares. The lower purchase price shall reflect the value reduction effect of the lock-up period.

On this basis, the board of directors proposes that it is given an authorisation to increase the Company's share capital with up to NOK 750,000 (equal to approximately 5.4% of the Company's share capital at the date of the notice to the general meeting) to be used in connection with settlement of share options, grant of new share options, as well as establishing an investment programs for the group's employees or the Company's senior executives.

As the authorisation shall be used in connection with issuance of shares to option holders and to issue new shares to participants in an investment program, it is proposed that the board of directors is authorised to deviate from the shareholders' pre-emptive right when utilising the authorisation.

The board of directors proposes that the general meeting adopts the following resolution:

- a) *Pursuant to section 10-14 of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act, the board of directors is granted an authorisation to increase the Company's share capital by up to NOK 750,000.*
- b) *The authorisation is valid until the Company's annual general meeting in 2025, but no longer than to and including 30 June 2025.*
- 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 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 Liability Companies Act.*

e) Fullmakten omfatter ikke kapitalforhøyelse ved fusjon etter allmennaksjeloven § 13-5.

f) Fra tidspunktet for registrering i Foretaksregisteret erstatter denne fullmakten den tidligere styrefullmakten til å forhøye aksjekapitalen med inntil NOK 750 000 som styret ble tildelt på Selskapets ordinære generalforsamlingen avholdt 3. juni 2022.

#### 14.2 Fullmakt til styret til å forhøye aksjekapitalen for å finansiere videre vekst

På den ordinære generalforsamlingen i 2022 ble det vedtatt å gi styret fullmakt til å øke aksjekapitalen med inntil NOK 2 781 566 (ca. 20 % av Selskapets aksjekapital på tidspunktet for innkallingen til generalforsamlingen i 2022) for å finansiere Selskapets videre vekst, utstedelse av aksjer som vederlag i forbindelse med oppkjøp av andre selskaper, virksomheter eller eiendeler eller for å finansiere slike oppkjøp. Styret anser hensynene bak fullmakten for fremdeles å være relevante og foreslår derfor at fullmakten fornyes for en periode frem til den ordinære generalforsamlingen i 2024 og at rammen holdes uendret på ca. 20 % av Selskapets aksjekapital på datoen for innkallingen til generalforsamlingen.

For å kunne utnytte fullmakten på best mulig måte, for eksempel i forbindelse med rettede emisjoner eller ved utstedelse av vederlagsaksjer, foreslås det at styret gis fullmakt til å fravike aksjeeiernes fortrinnsrett ved benyttelse av fullmakten.

På denne bakgrunn foreslår styret at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

- a) I henhold til allmennaksjeloven § 10-14 gis styret fullmakt til å forhøye Selskapets aksjekapital med inntil NOK 2 781 566.
- b) Fullmakten gjelder frem til Selskapets ordinære generalforsamling i 2024, likevel ikke lenger enn til og med 30. juni 2024.
- 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) The authorisation does not comprise share capital increase in connection with mergers pursuant to section 13-5 of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act.

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 750,000, granted to the board of directors at the Company's annual general meeting held on 3 June 2022.

#### 14.2 Authorisation to the board of directors to increase the share capital in order to finance further growth

At the annual general meeting in 2022, it was resolved to grant the board of directors an authorisation to increase the share capital by up to NOK 2,781,566 (approximately 20% of the Company's share capital at the date of the notice to the general meeting in 2022) in order to finance the Company's further growth, issuance of shares as consideration in connection with acquisitions of other companies, businesses or assets or in order to finance such acquisitions. The board of directors still considers the reasons for the authorisation to be relevant and therefore proposes that the authorisation is renewed for a term until the annual general meeting in 2024 and that its limit is unchanged at approximately 20 % of the Company's share capital as at the date of the notice.

In order to utilise the authorisation in the best possible manner, e.g. in connection with private placements of shares or in connection with issuance of consideration shares, it is proposed that the board of directors is authorised to deviate from the shareholders' pre-emptive right to subscribe for and be allocated new shares when utilising the authorisation.

With reference to the above, the board of directors proposes that the general meeting adopts 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 2,781,566.
- b) The authorisation is valid until the Company's annual general meeting in 2024, but no longer than to and including 30 June 2024.
- 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 Liability Companies Act.

e) Fullmakten omfatter kapitalforhøyelse ved fusjon etter allmennaksjeloven § 13-5.

## 15 ENDRING AV SELSKAPETS VEDTEKTER

Den 1. juli 2023 trer flere endringer i allmennaksjeloven i kraft i henhold til lov av 11. juni 2021 nr. 84 om endringer i aksjelovgivningen mv.

Lovendringene innebærer blant annet at eiere av forvalterregistrerte aksjer som vil delta på generalforsamling, må gi Selskapet melding om dette senest to virkedager før generalforsamlingen, med mindre styret før det er sendt innkalling til generalforsamlingen fastsetter en senere frist for meldingen. Selskapet kan vedtektsfeste en tilsvarende påmeldingsfrist for øvrige aksjeeiere.

I dag lyder vedtektenes § 8 tredje avsnitt som følger:

*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.*

Styret foreslår at § 8 tredje avsnitt i Selskapets vedtekter endres for å samsvare med kommende endringer i allmennaksjeloven.

På denne bakgrunn foreslår styret at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

*"Vedtektenes § 8 tredje avsnitt endres til å lyde som følger:*

*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 to virkedager før generalforsamlingen."*

Forslag til nye vedtekter er tilgjengelige på Selskapets hjemmeside <https://observemedical.com/investor-relations/>, i henhold til vedtektenes § 8.

\* \* \*

Generalforsamlingen avholdes i Dronning Eufemias gate 16, 0191 Oslo, Norge.

e) The authorisation comprises share capital increases in connection with mergers pursuant to section 13-5 of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act.

## 15 AMENDMENT OF THE COMPANY'S ARTICLES OF ASSOCIATION

On 1 July 2023, certain amendments to the Norwegian Public Limited Liabilities Companies Act will enter into force pursuant to the act of 11 June 2021 no. 84 regarding amendments to the Norwegian Public Limited Liabilities Companies Act.

The amendments entail, inter alia, that owners of shares registered on a nominee account who want to attend the general meeting must notify the Company at least two business days prior to the general meeting, unless the board of directors prior to the notice of the general meeting determines a later deadline for the notification. The Company can include a similar notification deadline for other shareholders in the articles of association.

Currently, the third paragraph of section 8 of the articles of association reads as follows:

*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.*

The board of directors proposes that the third paragraph of section 8 of the Company's articles of association is amended to comply with the upcoming changes in the Public Limited Liability Companies Act.

Based on the above, the board proposes that the general meeting passes the following resolution:

*"The third paragraph of section 8 of the articles of association is amended to read as follows:*

*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 two business days prior to the general meeting."*

The proposed new articles of association are available at the Company's website <https://observemedical.com/investor-relations/>, pursuant to section 8 of the articles of association.

\* \* \*

The general meeting will be held at Dronning Eufemias gate 16, 0191 Oslo, Norway.

Aksjeeiere kan også avgi forhåndsstemme for hver enkelt sak på dagsorden via en lenke på Selskapets hjemmeside <https://observemedical.com/investor-relations> (dette krever pinkode og referansenummer som står oppført på vedlagte fullmaktsskjema eller på aksjeeierens konto i VPS Investortjenester) eller via VPS Investortjenester. **Slik forhåndsstemme må avgis senest 23. mai 2023 kl. 16.00.**

Aksjonærer som ikke har mulighet til å delta fysisk vil bli gitt anledning til å følge møtet, stemme og stille spørsmål digitalt. Aksjonærer som ønsker å delta på generalforsamlingen digitalt må sende en e-post til [perarne.nygaard@observemedical.com](mailto:perarne.nygaard@observemedical.com) innen 23. mai 2023 kl. 16.00, og vil deretter få tilsendt innloggingsinformasjon til det digitale møtet.

Aksjeeiere som ikke selv møter på generalforsamlingen, kan møte ved en fullmektig. Fullmaktsskjema med og uten stemmefullmakt kan enten leveres på generalforsamlingen eller sendes per e-post til [genf@dnb.no](mailto:genf@dnb.no) eller per post til DNB Bank ASA, Verdipapirservice, Postboks 1600 Sentrum, 0021 Oslo. Dersom fullmakten ikke leveres på generalforsamlingen må fullmakten være mottatt av DNB Bank Verdipapirservice **innen 23. mai 2023 kl. 16.00.** Fullmakt uten stemmeinstruks kan også registreres elektronisk via en lenke på Selskapets hjemmeside <https://observemedical.com/investor-relations/> eller via VPS Investortjenester. Skjemaer for tildeling av fullmakt, med nærmere instruksjoner for bruken av fullmaktsskjemaene, er vedlagt denne innkallingen (som også er gjort tilgjengelig på Selskapets hjemmeside <https://observemedical.com/investor-relations/>). Fullmakt kan om ønskelig gis til styrets leder, Terje Bakken, eller den han bemyndiger. Innsendt fullmaktsskjema må være datert og signert for å være gyldig. **Det vil ikke være mulig å registrere fullmakter etter 23. mai 2023 kl. 16.00.**

Aksjeeiere som har forhåndsstemt, gitt en åpen fullmakt eller fullmakt med stemmeinstruks, men som likevel deltar fysisk på generalforsamlingen, kan **ikke** overstyre sin tidligere registrering/stemmegivning underveis i generalforsamlingen.

I henhold til Selskapets vedtekter § 8 har styret bestemt at aksjeeiere som ønsker å delta på generalforsamlingen enten selv eller ved fullmektig, må melde fra om dette ved å sende det vedlagte påmeldingsskjemaet (som også er gjort tilgjengelig på Selskapets hjemmeside (<https://observemedical.com/investor-relations/>)). Utfylt påmeldingsskjema kan sendes DNB Bank ASA, Verdipapirservice per e-post til [genf@dnb.no](mailto:genf@dnb.no), per post til DNB Bank ASA Verdipapirservice, Postboks 1600 Sentrum, 0021 Oslo, Norge, eller registreres via VPS Investortjenester. **Påmelding må være mottatt senest 23. mai 2023**

Shareholders may also cast their votes in advance on each agenda item via a link on the Company's webpage <https://observemedical.com/investor-relations> (this requires pin-code and reference number which is included on the attached proxy forms or on the shareholders account in VPS Investor Services) or via VPS Investor Services. **Advance voting must be submitted no later than by 16:00 hours (CEST) on 23 May 2023.**

Shareholders who do not have the opportunity to participate physically will be given the opportunity to follow the meeting, vote and raise questions digitally. Shareholders who wish to attend the general meeting digitally must sign up by sending an e-mail to [perarne.nygaard@observemedical.com](mailto:perarne.nygaard@observemedical.com) by 23 May 2023 at 16:00 hours (CEST), and will then receive log-in information to the digital meeting.

Shareholders who will not attend the general meeting may be represented by proxy. Proxy forms with and without voting instructions may either be submitted at the general meeting or be sent by e-mail to [genf@dnb.no](mailto:genf@dnb.no) or by ordinary mail to DNB Bank ASA, Registrars Department, P.O.Box 1600 Sentrum, 0021 Oslo, Norway. If not submitted at the general meeting, the proxy form must be received by DNB Bank Registrars Department no later than **by 16:00 hours (CEST) on 23 May 2023.** Proxies without voting instructions may also be submitted electronic via a link on the Company's webpage <https://observemedical.com/investor-relations/> or through VPS Investor Services. Proxy forms, including instructions for use of the forms, are attached to this notice (and are also available at the Company's website <https://observemedical.com/investor-relations/>). If desirable, proxy may be given to the chairperson of the board of directors, Terje Bakken, or a person appointed by him. Proxy forms must be dated and signed to be valid. **It will not be possible to register proxies after 16:00 hours (CEST) on 23 May 2023.**

Shareholders who have voted in advance or given a proxy, with or without voting instructions, but nevertheless choose to attend the general meeting in person, may **not** override their previous registration/voting during the general meeting.

Pursuant to section 8 of the Company's articles of association, the board of directors has decided that shareholders who wish to attend the general meeting in person or by proxy, must give notice by sending the enclosed attendance form (which also is made available at the Company's website (<https://observemedical.com/investor-relations/>)). Completed attendance forms may be sent to DNB Bank ASA, Registrars Department by e-mail to [genf@dnb.no](mailto:genf@dnb.no), by mail to DNB Bank ASA, Registrars Department, P.O. Box 1600 Sentrum, 0021 Oslo, Norway or be registered via VPS Investor Services. **The notice of attendance must have been received no later**



**kl. 16.00.** Aksjeeiere som ikke foretar slik forhåndspåmelding eller som oversitter ovennevnte frist, kan nektes adgang på generalforsamlingen og vil da heller ikke kunne stemme for sine aksjer.

Dersom aksjer er registrert i VPS på en forvalter, jf. allmennaksjeloven § 4-10, og den reelle aksjeeieren ønsker å avgi stemmer for sine aksjer, må aksjene før generalforsamlingen registreres på en separat VPS-konto i den reelle aksjeeierens navn forut for avholdelse av generalforsamlingen.

Observe Medical ASA er et allmennaksjeselskap underlagt allmennaksjelovens regler. Selskapet har per dagen for denne innkallingen utstedt 53 491 656 aksjer, og hver aksje har én stemme. Aksjene har også for øvrig like rettigheter.

En aksjeeier har rett til å fremsette forslag til beslutninger i saker på dagsordenen og til å kreve at styremedlemmer og daglig leder på generalforsamlingen gir tilgjengelige opplysninger om forhold som kan innvirke på bedømmelsen av (i) godkjenning av årsregnskapet og årsberetningen, (ii) saker som er forelagt generalforsamlingen til avgjørelse og (iii) Selskapets økonomiske stilling, herunder virksomheten i andre selskaper som Selskapet deltar i, og andre saker som generalforsamlingen skal behandle, med mindre de opplysninger som kreves ikke kan gis uten uforholdsmessig skade for Selskapet.

\* \* \*

Denne innkallingen, øvrige dokumenter som gjelder saker som skal behandles i generalforsamlingen, herunder de dokumenter det er henvist til i denne innkallingen samt Selskapets vedtekter, er tilgjengelige på Selskapets hjemmeside [www.observemedical.com](http://www.observemedical.com). Aksjeeiere kan kontakte Selskapet per e-post, post eller telefon for å få tilsendt de aktuelle dokumentene.

\* \* \*

**than 23 May 2023 at 16:00 hours (CEST).** Shareholders who do not give such notice of attendance or who do not meet the deadline stated above, may be refused access to the general meeting and if so will not be able to vote for their shares.

If shares are registered on a nominee in the VPS register, cf. section 4-10 of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act, and the beneficial shareholder wishes to vote for his/her shares, then the shares must be reregistered in a separate VPS account in the beneficial owner's own name prior to the general meeting.

Observe Medical ASA is a public limited liability company, subject to the rules of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act. As of the date of this notice, the Company has issued 53,491,656 shares, each of which represents one vote. The shares also have equal rights in all other respects.

A shareholder may make proposals for resolutions with respect to matters on the agenda and may require that members of the board of directors and the chief executive officer at the general meeting provide available information about matters which may affect the assessment of (i) the approval of the annual accounts and the board of directors' report, (ii) matters that are presented to the shareholders for decision and (iii) the Company's financial situation, including operations in other companies the Company participates in, and other matters to be discussed at the general meeting, unless the requested information cannot be disclosed without causing disproportionate damage to the Company.

\* \* \*

This notice, other documents regarding matters to be discussed at the general meeting, including the documents to which this notice refers, as well as the Company's articles of association, are available at the Company's website [www.observemedical.com](http://www.observemedical.com). Shareholders may contact the Company by e-mail, mail or telephone in order to request the documents in question on paper.

\* \* \*

Oslo, 5 mai 2023 / 5 May 2023

**På vegne av styret i / On behalf of the board of directors of  
Observe Medical ASA**



Terje Bakken

Chair of the Board