



(OFFICE TRANSLATION)

PROTOKOLL FRA
EKSTRAORDINÆR GENERALFORSAMLING

I
OBSERVE MEDICAL ASA
ORGANISASJONSNUMMER 822 907 822

Den 7. januar 2025 kl. 10.00 ble det avholdt ekstraordinær generalforsamling i Observe Medical ASA ("**Selskapet**") på Selskapets kontorer i Haakon VII's gate 1, 7. etasje, 0161 Oslo, Norge.

Generalforsamlingen ble åpnet av styrets leder, Terje Bakken, som opptok fortegnelse over møtende aksjeeiere, herunder de aksjeeierne som var representert på generalforsamlingen ved fullmakt. Fortegnelsen, inkludert antall aksjer og stemmer representert, er inntatt som Vedlegg 1 til protokollen.

I henhold til fortegnelsen var 101 635 944 av totalt 288 876 175 utstedte aksjer og stemmer, som tilsvarer 35,18 % av det totale antall stemmeberettigede aksjer i Selskapet, representert på generalforsamlingen.

Følgende saker ble behandlet:

1 VALG AV MØTELEDER

I samsvar med styrets forslag traff generalforsamlingen følgende vedtak:

Terje Bakken velges til å lede generalforsamlingen.

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

2 VALG AV EN PERSON TIL Å MEDUNDERTEGNE PROTOKOLLEN

Generalforsamlingen valgte Johan Fagerli til å medundertegne protokollen sammen med møtelederen.

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

3 GODKJENNING AV INNKALLING OG DAGSORDEN

Møteleder opplyste om at innkalling til og dagsorden for generalforsamlingen hadde blitt sendt til samtlige aksjeeiere med kjent oppholdssted den 17. desember 2024. Generalforsamlingen traff følgende vedtak:

MINUTES OF
EXTRAORDINARY GENERAL MEETING

OF
OBSERVE MEDICAL ASA
COMPANY REGISTRATION NUMBER 822 907 822

An extraordinary general meeting of Observe Medical ASA (the "**Company**") was held on 7 January 2025 at 10:00 hours (CET) at the Company's offices at Haakon VII's gate 1, 7th floor, 0161 Oslo, Norway.

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

According to the record, 101 635 944 of a total of 288,876,175 issued shares and votes, corresponding to 35.18% of the total number of voting shares in the Company, were represented at the general meeting.

The following matters were resolved:

1 ELECTION OF A PERSON TO CHAIR THE MEETING

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

Terje Bakken is elected to chair the meeting.

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

2 ELECTION OF A PERSON TO CO-SIGN THE MINUTES

The general meeting elected Johan Fagerli to co-sign the minutes together with the chairperson of the meeting.

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

3 APPROVAL OF THE NOTICE AND THE AGENDA

The chairperson of the meeting informed the general meeting that the notice and the agenda for the general meeting had been sent to all shareholders with a known address on 17 December 2024. The general meeting passed the following resolution:

Innkallingen og dagsordenen sendt til samtlige aksjeeiere med kjent adresse den 17. desember 2024 godkjennes.

The notice and the agenda, which were sent to all shareholders with a known address on 17 December 2024, are approved.

Beslutningen ble truffet med nødvendig flertall, jf. avstemmingsresultatet 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.

Møtelederen erklærte generalforsamlingen som lovlig satt.

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

4 KAPITALFORHØYELSE FOR Å TILRETTELEGGE FOR AKSJESPLEIS

4 SHARE CAPITAL INCREASE TO FACILITATE SHARE CONSOLIDATION

I samsvar med styrets forslag traff generalforsamlingen følgende vedtak:

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

(i) Aksjekapitalen forhøyes med NOK 1,30, ved utstedelse av 5 nye aksjer hver pålydende NOK 0,26.

(i) The share capital is increased by NOK 1.30, by issuance of 5 new shares, each with a nominal value of NOK 0.26.

(ii) Tegningskursen er NOK 0,26 per aksje. Innskuddet skal ytes i kontanter.

(ii) The subscription price is NOK 0.26 per share. The share contribution shall be paid in cash.

(iii) Aksjene skal tegnes av Ingerø Reiten Investment Company AS.

(iii) The shares shall be subscribed for by Ingerø Reiten Investment Company AS.

(iv) Aksjeeieres fortrinnsrett til de nye aksjene fravikes, jf. allmennaksjeloven § 10-5 jf. § 10-4.

(iv) The existing shareholders' preferential right to the new shares is deviated from, cf. Section 10-5 of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act, cf. Section 10-4.

(v) Aksjene skal tegnes på særskilt tegningsblankett senest 9. januar 2025.

(v) The shares shall be subscribed for in a separate subscription form no later than 9 January 2025.

(vi) Aksjeinnskuddet skal gjøres opp innen 10. januar 2025 ved kontant innbetaling til Selskapets emisjonskonto.

(vi) The share contribution shall be settled no later than 10 January 2025 by payment of the subscription amount to the Company's share issue account.

(vii) De nye aksjene gir rett til utbytte og øvrige aksjeeierrettigheter i Selskapet fra tidspunktet for registrering av kapitalforhøyelsen i Foretaksregisteret.

(vii) The new shares give right to dividends and other shareholder rights in the Company from the time of registration of the share capital increase with the Norwegian Register of Business Enterprises.

(viii) Selskapets vedtekter § 4 endres til å lyde som følger:

(viii) Section 4 of the Company's articles of association is amended to read as follows:

"Selskapets aksjekapital er kr 75.107.806,80 fordelt på 288.876.180 aksjer, hver pålydende kr 0,26."

"The share capital of the company is NOK 75,107,806.80 divided into 288,876,180 shares, each with a nominal value of NOK 0.26."

(ix) Selskapets utgifter i forbindelse med kapitalforhøyelsen anslås til NOK 5 000.

(ix) The Company's costs related to the share capital increase are estimated to NOK 5,000.

Beslutningen ble truffet med nødvendig flertall, jf. avstemmingsresultatet 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.

5 AKSJESPLEIS

I samsvar med styrets forslag traff generalforsamlingen følgende vedtak:

- (i) *Selskapets aksjer slås sammen (spleises) i forholdet 15:1, slik at 15 eksisterende aksjer, hver pålydende NOK 0,26, slås sammen til én aksje med pålydende verdi NOK 3,90.*
- (ii) *Aksjeeiere som eier et antall aksjer som ikke kan deles på 15, vil i forbindelse med gjennomføringen av aksjespleisen få sitt aksjeinnehav avrundet nedover, slik at aksjeeieren får et helt antall aksjer. Det utstedes ikke brøkdelsaksjer, og aksjeeierne vil ikke motta noen kompensasjon for avrundingen. Avrundingsaksjene skal samles til hele aksjer og selges på Euronext Expand. Nettoprovenyet fra salget skal doneres til veldedige formål som besluttet av styret.*
- (iii) *Styret gis fullmakt til å fastsette tidspunktet og øvrig prosedyre for gjennomføring av aksjespleisen, herunder siste dag inklusive rett til å delta i aksjespleisen, ex-dato og eierregistreringsdato (record date).*
- (iv) *Fra ikrafttredelsestidspunktet endres Selskapets vedtekter § 4 til å lyde som følger:*

"Selskapets aksjekapital er kr. 75.107.806,80 fordelt på 19.258.412 aksjer, hver pålydende kr 3,90."
- (v) *Aksjespleisen er betinget av gjennomføring av kapitalforhøyelsen omtalt i punkt 4.*

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

6 FULLMAKT TIL STYRET TIL Å FORHØYE AKSJEKAPITALEN FOR Å FINANSIERE VIDERE VEKST

I samsvar med styrets forslag traff generalforsamlingen følgende vedtak:

- (i) *I henhold til allmennaksjeloven § 10-14 gis styret fullmakt til å forhøye Selskapets aksjekapital med inntil NOK 15.021.561.*
- (ii) *Fullmakten gjelder frem til Selskapets ordinære generalforsamling i 2025, likevel ikke lenger enn til og med 30. juni 2025.*

5 SHARE CONSOLIDATION

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

- (i) *The Company's shares shall be consolidated (reverse split) in the ratio 15:1, whereby 15 existing shares, each with a nominal value of NOK 0.26, are consolidated into one share with a nominal value of NOK 3.90.*
- (ii) *Shareholders holding a number of shares that is not divisible by 15 will upon completion of the share consolidation have their shareholding adjusted downwards, so that the shareholder receives a whole number of shares. No fractional shares will be issued, and the shareholders will not receive any compensation for the rounding. The rounding shares will be added together to whole shares and will be sold on Euronext Expand. The net proceeds from the sale shall be donated to charity as determined by the board of directors.*
- (iii) *The board of directors is authorised to determine the timing and procedure for the completion of the share consolidation, including the last day including the right to participate in the share consolidation, the ex date and the record date.*
- (iv) *As from the effective date, section 4 of the Company's articles of association is amended to read as follows:*

"The share capital of the company is NOK 75,107,806.80 divided into 19,258,412 shares, each with a nominal value of NOK 3.90."
- (v) *The share consolidation is conditional upon completion of the share capital increase described in item 4.*

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

6 AUTHORISATION TO THE BOARD OF DIRECTORS TO INCREASE THE SHARE CAPITAL IN ORDER TO FINANCE FURTHER GROWTH

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

- (i) *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 15,021,561.*
- (ii) *The authorisation is valid until the Company's annual general meeting in 2025, but no longer than to and including 30 June 2025.*



- | | |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <p>(iii) Fullmakten skal fra registrering i Foretaksregisteret erstatte fullmaktene på NOK 12.775.630 og NOK 8.450.000, som ble gitt til styret på ekstraordinær generalforsamling 17. juli 2024.</p> | <p>(iii) The authorisation shall from the time of registration in the Norwegian Register of Business Enterprises replace the authorisations amounting to NOK 12,775,630 and NOK 8,450,000 granted to the board of directors at the extraordinary general meeting on 17 July 2024.</p> |
| <p>(iv) Aksjeeiernes fortrinnsrett til de nye aksjene etter allmennaksjeloven § 10-4 kan fravikes, jf. § 10-5.</p> | <p>(iv) 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, cf. Section 10-5.</p> |
| <p>(v) Fullmakten omfatter kapitalforhøyelse mot innskudd i andre eiendeler enn penger og rett til å pådra Selskapet særlige plikter mv., jf. allmennaksjeloven § 10-2.</p> | <p>(v) 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.</p> |
| <p>(vi) Fullmakten omfatter kapitalforhøyelse ved fusjon etter allmennaksjeloven § 13-5.</p> | <p>(vi) The authorisation comprises share capital increases in connection with mergers pursuant to Section 13-5 of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act.</p> |
| <p>(vii) Styret gis fullmakt til å endre Selskapets vedtekter § 4 i samsvar med kapitalforhøyelser som treffes i henhold til denne fullmakten.</p> | <p>(vii) The board of directors is authorised to amend section 4 of the Company's articles of association in accordance with share capital increases carried out under this authorisation.</p> |

Beslutningen ble truffet med nødvendig flertall, jf. avstemmingsresultatet 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.

7 FULLMAKT TIL STYRET TIL Å FORHØYE AKSJEKAPITALEN I FORBINDELSE MED MOTREGNING/INNSKUDD AV LÅN OG FORDRINGER MV.

7 AUTHORISATION TO THE BOARD OF DIRECTORS TO INCREASE THE SHARE CAPITAL IN CONNECTION WITH SET-OFF/CONTRIBUTION OF LOANS AND ACCOUNTS PAYABLE ETC.

I samsvar med styrets forslag traff generalforsamlingen følgende vedtak:

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

- | | |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <p>(i) I henhold til allmennaksjeloven § 10-14 gis styret fullmakt til å forhøye Selskapets aksjekapital med inntil NOK 11.266.171.</p> | <p>(i) 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 11,266,171.</p> |
| <p>(ii) Fullmakten gjelder frem til Selskapets ordinære generalforsamling i 2026, likevel ikke lenger enn til og med 30. juni 2026.</p> | <p>(ii) The authorisation is valid until the Company's annual general meeting in 2026, but no longer than to and including 30 June 2026.</p> |
| <p>(iii) Aksjeeiernes fortrinnsrett til de nye aksjene etter allmennaksjeloven § 10-4 kan fravikes, jf. § 10-5.</p> | <p>(iii) 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, cf. Section 10-5.</p> |
| <p>(iv) Fullmakten omfatter kapitalforhøyelse mot innskudd i andre eiendeler enn penger og rett til å pådra Selskapet særlige plikter mv., jf. allmennaksjeloven § 10-2.</p> | <p>(iv) 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.</p> |



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

(vi) Styret gis fullmakt til å endre Selskapets vedtekter § 4 i samsvar med kapitalforhøyelser som treffes i henhold til denne fullmakten.

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

* * *

Mer forelå ikke til behandling og generalforsamlingen ble hevet.

* * *

(v) The authorisation does not comprise share capital increases in connection with mergers pursuant to Section 13-5 of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act.

(vi) The board of directors is authorised to amend section 4 of the Company's articles of association in accordance with share capital increases carried out under this authorisation.

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

* * *

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

* * *

[Signature page follows]

[signature page]

Oslo, 7. januar 2025 / 7 January 2025

Signed by:

Terje Bakken

4319669DF1D48D...

Terje Bakken

Møteleder / Chairperson

Signed by:

Johan M. Fagerli

C0D7543126404E5...

Johan M. Fagerli

Medundertegner / Co-signer

Vedlegg:

Appendices:

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

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

Vedlegg 1 / Appendix 1

FORTEGNELSE OVER MØTENDE AKSJEIERE, INKLUDERT ANTALL AKSJER OG STEMME REPRESENTERT / RECORD OF ATTENDING SHAREHOLDERS, INCLUDING THE NUMBER OF SHARES
Totalt representert
ISIN: N00010865009 OBSERVE MEDICAL ASA

Generalforsamlingsdato: 07.01.2025 10.00

Dagens dato: 07.01.2025

Antall stemmeberettigede personer representert/oppmøtt : 2

	Antall aksjer	% kapital
Total aksjer	288 876 175	
- selskapets egne aksjer	0	
Totalt stemmeberettiget aksjer	288 876 175	
Representert ved egne aksjer	10 074 159	3,49 %
Representert ved forhåndsstemme	90 422 826	31,30 %
Sum Egne aksjer	100 496 985	34,79 %
Representert ved fullmakt	270 199	0,09 %
Representert ved stemmenstruks	868 760	0,30 %
Sum fullmakter	1 138 959	0,39 %
Totalt representert stemmeberettiget	101 635 944	35,18 %
Totalt representert av AK	101 635 944	35,18 %

Kontofører for selskapet:

EQUORO ISSUER SERVICES AS



For selskapet:

OBSERVE MEDICAL ASA



Vedlegg 2 / Appendix 2

STEMMERESULTAT / VOTING RESULTS

Protokoll for generalforsamling OBSERVE MEDICAL ASA

ISIN: NO0010865009 OBSERVE MEDICAL ASA

Generalforsamlingsdato: 07.01.2025 10.00

Dagens dato: 07.01.2025

Aksjeklasse	For	Mot	Avstår	Avgitte	Ikke avgitt	Stemmeberettigede representerte aksjer
Sak 1 Valg av møteleder						
Ordinær	91 561 785	0	0	91 561 785	10 074 159	101 635 944
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %	0,00 %			
% representert AK	90,09 %	0,00 %	0,00 %	90,09 %	9,91 %	
% total AK	31,70 %	0,00 %	0,00 %	31,70 %	3,49 %	
Totalt	91 561 785	0	0	91 561 785	10 074 159	101 635 944
Sak 2 Valg av en person til å medundertegne protokollen						
Ordinær	91 561 785	0	0	91 561 785	10 074 159	101 635 944
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %	0,00 %			
% representert AK	90,09 %	0,00 %	0,00 %	90,09 %	9,91 %	
% total AK	31,70 %	0,00 %	0,00 %	31,70 %	3,49 %	
Totalt	91 561 785	0	0	91 561 785	10 074 159	101 635 944
Sak 3 Godkjenning av innkalling og dagsorden						
Ordinær	91 561 785	0	0	91 561 785	10 074 159	101 635 944
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %	0,00 %			
% representert AK	90,09 %	0,00 %	0,00 %	90,09 %	9,91 %	
% total AK	31,70 %	0,00 %	0,00 %	31,70 %	3,49 %	
Totalt	91 561 785	0	0	91 561 785	10 074 159	101 635 944
Sak 4 Kapitalforhøyelse for å tilrettelegge for aksjespleis						
Ordinær	91 561 285	500	0	91 561 785	10 074 159	101 635 944
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %	0,00 %			
% representert AK	90,09 %	0,00 %	0,00 %	90,09 %	9,91 %	
% total AK	31,70 %	0,00 %	0,00 %	31,70 %	3,49 %	
Totalt	91 561 285	500	0	91 561 785	10 074 159	101 635 944
Sak 5 Aksjespleis						
Ordinær	91 561 285	500	0	91 561 785	10 074 159	101 635 944
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %	0,00 %			
% representert AK	90,09 %	0,00 %	0,00 %	90,09 %	9,91 %	
% total AK	31,70 %	0,00 %	0,00 %	31,70 %	3,49 %	
Totalt	91 561 285	500	0	91 561 785	10 074 159	101 635 944
Sak 6 Fullmakt til styret til å forhøye aksjekapitalen for å finansiere videre vekst						
Ordinær	91 561 285	500	0	91 561 785	10 074 159	101 635 944
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %	0,00 %			
% representert AK	90,09 %	0,00 %	0,00 %	90,09 %	9,91 %	
% total AK	31,70 %	0,00 %	0,00 %	31,70 %	3,49 %	
Totalt	91 561 285	500	0	91 561 785	10 074 159	101 635 944
Sak 7 Fullmakt til styret til å forhøye aksjekapitalen i forbindelse med motregning/innskudd av lån og fordringer mv.						
Ordinær	91 561 285	500	0	91 561 785	10 074 159	101 635 944
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %	0,00 %			
% representert AK	90,09 %	0,00 %	0,00 %	90,09 %	9,91 %	
% total AK	31,70 %	0,00 %	0,00 %	31,70 %	3,49 %	
Totalt	91 561 285	500	0	91 561 785	10 074 159	101 635 944

Kontofører for selskapet:

EQUORO ISSUER SERVICES AS



For selskapet:

OBSERVE MEDICAL ASA

Aksjeinformasjon

Navn	Totalt antall aksjer	Pålydende	Aksjekapital	Stemmerett
Ordinær	288 876 175	0,26	75 107 805,50	Ja
Sum:				