

PROTOKOLL FRA ORDINÆR GENERALFORSAMLING I VISTIN PHARMA ASA	MINUTES FROM ANNUAL GENERAL MEETING IN VISTIN PHARMA ASA*
Ordinær generalforsamling i Vistin Pharma ASA ("Vistin Pharma" eller "Selskapet") ble avholdt onsdag 22. mai 2019 kl. 13.00 i Østensjøveien 27, Oslo.	The annual general meeting in Vistin Pharma ASA ("Vistin Pharma" or "the Company") was held May 22, 2019 at 1300 hrs (CET) at Østensjøveien 27, Oslo, Norway.
1. Åpning av møtet og registrering av fremmøtte aksjonærer	1. Opening of the meeting and registration of attending shareholders
Styreleder Ole Enger åpnet møtet. Tilstede var totalt 8 628 269 aksjer, herav 8 483 207 aksjer representert ved fullmakt. Således var ca. 19,5 % av Selskapets samlede aksjekapital representert på generalforsamlingen.	The Chairman, Ole Enger, opened the meeting. Present were in total 8,628,269 shares, including 8,483,207 shares represented by proxy. Thus, approximately 19.5% of the Company's total share capital was represented at the general meeting.
2. Valg av møteleder og person til å signere protokollen sammen med møteleder	2. Election of meeting Chairman and a person to co-sign the minutes
Følgende beslutning ble fattet: <i>"Ole Enger velges til møteleder. Gunnar Manum velges til å medundertegne protokollen."</i>	The following resolution was passed: <i>"Ole Enger is elected to chair the meeting. Gunnar Manum is elected to co-sign the minutes."</i>
3. Godkjenning av innkalling og saker til behandling	3. Approval of the notice of the meeting and the agenda
Det fremkom ingen innsigelser mot innkallingen og dagsordenen, og følgende beslutning ble fattet: <i>"Innkalling og dagsorden godkjennes".</i>	There were no objections to the notice and the agenda, and the following resolution was passed: <i>"The notice of and agenda for the meeting are approved."</i>
4. Godkjenning av årsregnskap og årsberetning for 2018	4. Approval of annual financial statement and the Directors' report for 2018
Følgende vedtak ble fattet: <i>"Generalforsamlingen godkjenner årsregnskapet samt styrets beretning for 2018. Det utbetales ikke utbytte for regnskapsåret."</i>	The following resolution was passed: <i>"The General Meeting approves the Annual Financial Statements and the Directors' Report for 2018. No dividend will be paid for 2018."</i>
5. Honorar til styrets og valgkomitéens medlemmer	5. Remuneration for the board of directors and the election committee
Følgende beslutning ble fattet: <i>"Innstillingen fra valgkomiteen godkjennes. Honoraret til aksjonærvalgte styremedlemmer for perioden fra den ordinære general-forsamlingen i 2019 til den ordinære general-forsamlingen i 2020 til styrets leder, og styrets medlemmer skal være:</i> <i>Styrets leder NOK 250 000</i> <i>Andre styremedlemmer NOK 200 000</i>	The following resolution was passed: <i>"The recommendation from the Election Committee is approved. The remuneration to shareholder-elected board members for the period from the annual general meeting of 2019 to the annual general meeting of 2020 for the Chairman of the Board and Board members:</i> <i>Chairman of the Board NOK 250,000</i> <i>Other Board members NOK 200,000</i>

<p>Honoraret til styremedlemmer valgt av ansatte for perioden fra den ordinære generalforsamlingen i 2019 til den ordinære generalforsamlingen i 2020 skal være NOK 125 000.</p> <p>Honoraret til valgkomiteen for perioden fra den ordinære generalforsamlingen i 2019 til den ordinære generalforsamlingen i 2020 fastsettes til:</p> <p>Leder i valgkomiteen NOK 15 000 Medlem i valgkomiteen NOK 10 000"</p>	<p>The remuneration to employee-elected board members for the period from the annual general meeting of 2019 to the annual general meeting of 2020 shall be NOK 125,000.</p> <p>The remuneration to the Election Committee for the period from the annual general meeting in 2019 to the annual general meeting in 2020 shall be:</p> <p>Chairman of the Committee NOK 15,000 Members of the Committee NOK 10,000"</p>
<p>6. Honorar til revisor</p>	<p>6. Auditor's remuneration</p>
<p>Følgende vedtak ble fattet:</p> <p>"Generalforsamlingen godkjenner revisors honorar for revisjonen av årsregnskapet til Vistin Pharma ASA for 2018 etter regning."</p>	<p>The following resolution was passed:</p> <p>"The general meeting approves the auditor's remuneration for audit of the Annual Financial Statements of Vistin Pharma ASA for the financial year of 2018 in accordance with invoice."</p>
<p>7. Styrets erklæring om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte</p>	<p>7. The Board's statement regarding determination of salary and other compensation to leading employees</p>
<p>Styrets erklæring om lederlønnfastsettelse i henhold til allmennaksjeloven § 6-16a ble gjennomgått.</p> <p>Følgende vedtak ble fattet:</p> <p>Del 1:</p> <p>"Generalforsamlingen gir sin tilslutning til styrets erklæring om lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte."</p> <p>Del 2:</p> <p>"Generalforsamlingen godkjenner styrets erklæring om aksjebaserte insentivordninger."</p>	<p>The Board's statement on compensation to leading employees in accordance with the Norwegian Public Limited Companies Act ("the Act") section 6-16a was discussed.</p> <p>The following resolution was passed:</p> <p>Part 1:</p> <p>"The General Meeting supports the statement of the Board regarding compensation to leading employees."</p> <p>Part 2:</p> <p>"The General Meeting adopts the statement of the Board regarding share based incentive plans."</p>
<p>8. Valg av medlemmer til styret</p>	<p>8. Election of members to the board of directors</p>
<p>Følgende vedtak ble fattet:</p> <p>"Følgende velges som medlemmer av styret for en periode på 2 (to) år, frem til den ordinære generalforsamling 2021:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Ole Enger • Mimi K. Berdal • Øystein Stray Spetalen <p>Styret består da av følgende aksjonærvalgte medlemmer:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Ole Enger (leder) • Bettina Banoun • Mimi K. Berdal • Finn Bjørn Ruyter • Øystein Stray Spetalen" 	<p>The following resolution was passed:</p> <p>"The Election Committee proposes that the following are elected as members of the board of directors for a period of 2 (two) years, until the annual general meeting 2021:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Ole Enger • Mimi K. Berdal • Øystein Stray Spetalen <p>The Board consists of the following shareholder elected members:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Ole Enger (Chairman) • Bettina Banoun • Mimi K. Berdal • Finn Bjørn Ruyter • Øystein Stray Spetalen"

<p>9. Valg av medlemmer til valgkomiteen</p>	<p>9. Election of members to the election committee</p>
<p>Følgende vedtak ble fattet:</p> <p><i>"Følgende velges som medlemmer av valgkomiteen for en periode på 2 (to) år, frem til den ordinære generalforsamling 2021:</i></p> <ul style="list-style-type: none"> • <i>Martin Nes (leder)</i> • <i>Nils Erling Ødegaard</i> 	<p>The following resolution was passed:</p> <p><i>"The Election Committee proposes that the following are elected as members of the board of directors for a period of 2 (two) years, until the annual general meeting 2021:</i></p> <ul style="list-style-type: none"> • <i>Martin Nes (chairman)</i> • <i>Nils Erling Ødegaard</i>
<p>10. Fullmakt til å utstede aksjer</p>	<p>10. Authorization to issue shares</p>
<p>Følgende vedtak ble truffet:</p> <p><i>"Styret gis fullmakt til å øke aksjekapitalen med inntil NOK 9 660 987 gjennom én eller flere aksjekapitalutvidelser.</i></p> <p><i>Fullmakten skal kunne anvendes for følgende formål:</i></p> <p style="padding-left: 40px;">(i) <i>for å gi Selskapet finansiell fleksibilitet, herunder ved investeringer, oppkjøp og fusjoner.</i></p> <p><i>Pris og tegningsvilkår fastsettes av styret ved hver utstedelse under hensyn til Selskapets behov og aksjenes markedsverdi på det aktuelle tidspunkt. Aksjer vil kunne utstedes mot kontantvederlag eller vederlag i form av andre aktiva (tingsinnskudd).</i></p> <p><i>Eksisterende aksjonærens fortrinnsrett til å tegne aksjer vil kunne bli fraveket av styret i forbindelse med utøvelse av fullmakten.</i></p> <p><i>Denne fullmakt utløper på datoen for den ordinære generalforsamlingen i 2020, men skal i alle tilfelle utløpe senest 15 måneder fra datoen for denne generalforsamlingen.</i></p> <p><i>Styret gis samtidig fullmakt til å foreta nødvendige vedtektsendringer ved utøvelse av fullmakten."</i></p>	<p>The following resolution was passed:</p> <p><i>"The Board is granted authorization to increase the share capital with up to NOK 9 660 987, through one or several share capital increases.</i></p> <p><i>The authorization may be used for one or more of the following purposes:</i></p> <p style="padding-left: 40px;">(i) <i>to provide the Company with financial flexibility, including in connection with investments, mergers and acquisitions.</i></p> <p><i>Price and conditions for subscription will be determined by the Board on issuance, according to the Company's needs and the shares' market value at the time. Shares may be issued in exchange for cash settlement or contribution in kind.</i></p> <p><i>The existing shareholders pre-emptive rights to subscribe shares can be deviated from in connection with the effectuation of this authorization.</i></p> <p><i>The Board's authorization is valid until the Annual General Meeting in 2020, but shall in any event expire at the latest 15 months from the date of this annual general meeting.</i></p> <p><i>The Board is at the same time given authorization to make the necessary amendments to the articles of association on execution of the authorization."</i></p>
<p>11. Fullmakt til å erverve egne aksjer</p>	<p>11. Authorization to acquire treasury shares</p>
<p>Følgende vedtak ble fattet:</p> <p><i>"Styret gis fullmakt til på Selskapets vegne å erverve aksjer i Vistin Pharma ASA til ett eller flere av følgende formål:</i></p> <p style="padding-left: 40px;">(i) <i>for å øke aksjonærenes avkastning.</i></p> <p><i>Fullmakten gjelder for kjøp av inntil 10 % av pålydende av Selskapets aksjekapital, jf. allmennaksjeloven §§ 9-2 og 9-3. Aksjer kan erverves til minst NOK 1,00 per aksje og maksimalt NOK 100 per aksje. Disse begrensninger skal justeres tilsvarende i tilfelle av aksjespleis, aksjesplitt og lignende transaksjoner. Aksjene skal erverves ved ordinær omsetning over børs.</i></p>	<p>The following resolution was passed:</p> <p><i>"The Board is granted authorization to acquire shares in Vistin Pharma ASA on behalf of the Company for one or more of the following purposes:</i></p> <p style="padding-left: 40px;">(i) <i>to increase return on investment for the Company's shareholders.</i></p> <p><i>The authorization covers purchase(s) of up to 10% of the face value of the share capital of the Company, cf. the public limited liability companies act §§ 9-2 and 9-3. Shares may be acquired at minimum NOK 1 per share and maximum NOK 100 per share. These limitations shall be adjusted in the event of share consolidation, share splits, and similar transactions. The shares shall be acquired through ordinary purchase on the stock exchange.</i></p>

<p><i>Styrets fullmakt gjelder frem til den ordinære generalforsamlingen i 2020, men skal i alle tilfelle utløpe senest 15 måneder fra datoen for denne generalforsamlingen. Beslutningen skal meldes til og registreres av Foretaksregisteret innen aksjer erverves i henhold til fullmakten."</i></p>	<p><i>The Board's authorization is valid until the annual general meeting in 2020, but shall in any event expire at the latest 15 months from the date of this General Meeting. The decision shall be notified to and registered by the Norwegian Register of Business Enterprises prior to acquiring any shares pursuant to this authorization."</i></p>
<p>Da det ikke forelå flere saker til behandling, takket møteleder for oppmøtet, og møtet ble hevet.</p>	<p>As there were no further matters on the agenda, the Chairman thanked the present shareholders for their participation, and the meeting was adjourned.</p>
<p>Vedlagt følger en detaljert oversikt over utfallet av avstemningene, herunder blant annet antall stemmer for og mot de respektive beslutningene, jf allmennaksjeloven § 5-16.</p>	<p>Attached is a detailed overview of the results and voting, including i.a number of votes for and against the respective resolutions, of the Norwegian public limited companies act section 5-16.</p>
<p>*****</p>	<p>*****</p>
<p>Signatur følger på neste side.</p>	<p>The signature follows on the next page.</p>
<p></p>	<p></p>
<p></p>	<p></p>

* These minutes are prepared in Norwegian, with an English office translation. In case of discrepancies between the two versions, the Norwegian version shall prevail.

Signature page for Vistin Pharma ASA Annual General Meeting 2019

Oslo, 22. mai 2019/ Oslo, May 22, 2019



Ole Enger



Gunnar Manum

Protocol for general meeting VISTIN PHARMA ASA

ISIN:	<u>N00010734122 VISTIN PHARMA ASA</u>
General meeting date:	22/05/2019 13.00
Today:	22.05.2019

Shares class	FOR	Against	Abstain	Poll in	Poll not registered	Represented shares with voting rights
Agenda item 2 Election of the chairman of the meeting and a person to co-sign the minutes						
Ordinær	8,628,269	0	0	8,628,269	0	8,628,269
votes cast in %	100.00 %	0.00 %	0.00 %			
representation of sc in %	100.00 %	0.00 %	0.00 %	100.00 %	0.00 %	
total sc in %	19.46 %	0.00 %	0.00 %	19.46 %	0.00 %	
Total	8,628,269	0	0	8,628,269	0	8,628,269
Agenda item 3 Approval of the notice of the meeting and the agenda						
Ordinær	8,628,266	0	3	8,628,269	0	8,628,269
votes cast in %	100.00 %	0.00 %	0.00 %			
representation of sc in %	100.00 %	0.00 %	0.00 %	100.00 %	0.00 %	
total sc in %	19.46 %	0.00 %	0.00 %	19.46 %	0.00 %	
Total	8,628,266	0	3	8,628,269	0	8,628,269
Agenda item 4 Approval of the annual financial statements and the Directors' report for 2018						
Ordinær	8,628,266	0	3	8,628,269	0	8,628,269
votes cast in %	100.00 %	0.00 %	0.00 %			
representation of sc in %	100.00 %	0.00 %	0.00 %	100.00 %	0.00 %	
total sc in %	19.46 %	0.00 %	0.00 %	19.46 %	0.00 %	
Total	8,628,266	0	3	8,628,269	0	8,628,269
Agenda item 5 Approval of remuneration for the Board of Directors and Election Committee						
Ordinær	8,628,266	0	3	8,628,269	0	8,628,269
votes cast in %	100.00 %	0.00 %	0.00 %			
representation of sc in %	100.00 %	0.00 %	0.00 %	100.00 %	0.00 %	
total sc in %	19.46 %	0.00 %	0.00 %	19.46 %	0.00 %	
Total	8,628,266	0	3	8,628,269	0	8,628,269
Agenda item 6 Approval of auditor's remuneration						
Ordinær	8,628,269	0	0	8,628,269	0	8,628,269
votes cast in %	100.00 %	0.00 %	0.00 %			
representation of sc in %	100.00 %	0.00 %	0.00 %	100.00 %	0.00 %	
total sc in %	19.46 %	0.00 %	0.00 %	19.46 %	0.00 %	
Total	8,628,269	0	0	8,628,269	0	8,628,269
Agenda item 7.1 The General Meeting supports the statement of the Board regarding compensation to leading employees						
Ordinær	8,628,269	0	0	8,628,269	0	8,628,269
votes cast in %	100.00 %	0.00 %	0.00 %			
representation of sc in %	100.00 %	0.00 %	0.00 %	100.00 %	0.00 %	
total sc in %	19.46 %	0.00 %	0.00 %	19.46 %	0.00 %	
Total	8,628,269	0	0	8,628,269	0	8,628,269
Agenda item 7.2 The General Meeting adopts the statement of the Board regarding long term incentive plans and measures for keeping key personnel						
Ordinær	8,628,269	0	0	8,628,269	0	8,628,269
votes cast in %	100.00 %	0.00 %	0.00 %			
representation of sc in %	100.00 %	0.00 %	0.00 %	100.00 %	0.00 %	
total sc in %	19.46 %	0.00 %	0.00 %	19.46 %	0.00 %	
Total	8,628,269	0	0	8,628,269	0	8,628,269
Agenda item 8 Election of members to the Board of Directors						
Ordinær	8,628,269	0	0	8,628,269	0	8,628,269
votes cast in %	100.00 %	0.00 %	0.00 %			
representation of sc in %	100.00 %	0.00 %	0.00 %	100.00 %	0.00 %	
total sc in %	19.46 %	0.00 %	0.00 %	19.46 %	0.00 %	
Total	8,628,269	0	0	8,628,269	0	8,628,269
Agenda item 9 Election of members to the Election Committee						
Ordinær	8,628,269	0	0	8,628,269	0	8,628,269
votes cast in %	100.00 %	0.00 %	0.00 %			
representation of sc in %	100.00 %	0.00 %	0.00 %	100.00 %	0.00 %	
total sc in %	19.46 %	0.00 %	0.00 %	19.46 %	0.00 %	
Total	8,628,269	0	0	8,628,269	0	8,628,269
Agenda item 10 Authorisation to issue shares						
Ordinær	8,490,710	137,559	0	8,628,269	0	8,628,269
votes cast in %	98.41 %	1.59 %	0.00 %			

Shares class	FOR	Against	Abstain	Poll in	Poll not registered	Represented shares with voting rights
representation of sc in %	98.41 %	1.59 %	0.00 %	100.00 %	0.00 %	
total sc in %	19.15 %	0.31 %	0.00 %	19.46 %	0.00 %	
Total	8,490,710	137,559	0	8,628,269	0	8,628,269
Agenda item 11 Authorisation to acquire treasury shares						
Ordinær	8,628,269	0	0	8,628,269	0	8,628,269
votes cast in %	100.00 %	0.00 %	0.00 %			
representation of sc in %	100.00 %	0.00 %	0.00 %	100.00 %	0.00 %	
total sc in %	19.46 %	0.00 %	0.00 %	19.46 %	0.00 %	
Total	8,628,269	0	0	8,628,269	0	8,628,269

Registrar for the company:

NORDEA BANK ABP, FILIAL NORGE

Signature company:

VISTIN PHARMA ASA

Share information

Name	Total number of shares	Nominal value	Share capital	Voting rights
Ordinær	44,344,592	1.00	44,344,592.00	Yes
Sum:				

§ 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