

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 tirsdag 19. mai 2020 kl. 13.00 som et digitalt møte, via Skype.	The annual general meeting in Vistin Pharma ASA ("Vistin Pharma" or "the Company") was held May 19, 2020 at 1300 hrs (CET) as a digital meeting, through Skype.
1. Åpning av møtet og registrering av deltagende aksjonærer	1. Opening of the meeting and registration of participating shareholders
Styreleder Ole Enger åpnet møtet. Tilstede var totalt 11 585 396 aksjer, herav 11 317 322 aksjer representert ved fullmakt. Således var ca. 26,1% av Selskapets samlede aksjekapital representert på generalforsamlingen.	The Chairman, Ole Enger, opened the meeting. Present were in total 11 585 396 shares, including 11 317 322 shares represented by proxy. Thus, approximately 26.1% 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. Alexander Karlsen velges til å medundertegne protokollen."</i>	The following resolution was passed: <i>"Ole Enger is elected to chair the meeting. Alexander Karlsen 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 2019	4. Approval of annual financial statement and the Directors' report for 2019
Følgende vedtak ble fattet: <i>"Generalforsamlingen godkjenner årsregnskapet samt styrets beretning for 2019. Utbytte til aksjeeierne fastsettes til NOK 1 pr aksje, og planlegges å utdeles som en tilbakebetaling av innbetalt kapital. Utbyttet vil tilfalle de som er aksjeeiere pr 19. mai 2020, eks dato 20. mai 2020. Utbetaling av utbytte forventes å skje rundt den 5. juni 2020."</i>	The following resolution was passed: <i>"The General Meeting approves the Annual Financial Statements and the Directors' Report for 2019. Dividends payable to shareholders is set at NOK 1 per share, and is planned to be distributed as a repayment of paid-in capital. The dividend will be payable to the shareholders as of 19 May 2020, ex date 20 May 2020. The payment of dividend is expected to take place around 5 June 2020."</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 2020 til den ordinære general-forsamlingen i 2021 til styrets leder, og styrets medlemmer skal være:</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 2020 to the annual general meeting of 2021 for the Chairman of the Board and Board members:</i>

Styrets leder NOK 250 000 Andre styremedlemmer NOK 200 000 Honoraret til styremedlemmer valgt av ansatte for perioden fra den ordinære generalforsamlingen i 2020 til den ordinære generalforsamlingen i 2021 skal være NOK 125 000. Honoraret til valgkomiteen for perioden fra den ordinære generalforsamlingen i 2020 til den ordinære generalforsamlingen i 2021 fastsettes til: Leder i valgkomiteen NOK 15 000 Medlem i valgkomiteen NOK 10 000"	Chairman of the Board NOK 250,000 Other Board members NOK 200,000 The remuneration to employee-elected board members for the period from the annual general meeting of 2020 to the annual general meeting of 2021 shall be NOK 125,000. The remuneration to the Election Committee for the period from the annual general meeting in 2020 to the annual general meeting in 2021 shall be: Chairman of the Committee NOK 15,000 Members of the Committee NOK 10,000"
6. Honorar til revisor	6. Auditor's remuneration
Følgende vedtak ble fattet: "Generalforsamlingen godkjenner revisors honorar for revisjonen av årsregnskapet til Vistin Pharma ASA for 2019 etter regning."	The following resolution was passed: "The general meeting approves the auditor's remuneration for audit of the Annual Financial Statements of Vistin Pharma ASA for the financial year of 2019 in accordance with invoice."
7. Styrets erklæring om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte	7. The Board's statement regarding determination of salary and other compensation to leading employees
Styrets erklæring om lederlønnfastsettelse i henhold til allmennaksjeloven § 6-16a ble gjennomgått. Følgende vedtak ble fattet: Del 1: "Generalforsamlingen gir sin tilslutning til styrets erklæring om lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte." Del 2: "Generalforsamlingen godkjenner styrets erklæring om aksjebaserte insentivordninger."	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. The following resolution was passed: Part 1: "The General Meeting supports the statement of the Board regarding compensation to leading employees." Part 2: "The General Meeting adopts the statement of the Board regarding share based incentive plans."
8. Valg av medlemmer til styret	8. Election of members to the board of directors
Følgende vedtak ble fattet: "Følgende velges som medlemmer av styret for en periode på 2 (to) år, frem til den ordinære generalforsamling 2022: - Bettina Banoun (gjenvolgt) - Espen Marcussen (ny) Styret består da av følgende aksjonærvalgte medlemmer: - Ole Enger (leder) - Bettina Banoun - Mimi K. Berdal - Espen Marcussen - Øystein Stray Spetalen"	The following resolution was passed: "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 2022: - Bettina Banoun (re-elected) - Espen Marcussen (new) The Board consists of the following shareholder elected members: - Ole Enger (Chairman) - Bettina Banoun - Mimi K. Berdal - Espen Marcussen - Øystein Stray Spetalen"

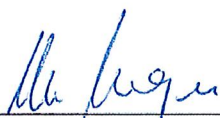
9. Fullmakt til å utstede aksjer	9. Authorization to issue shares
Følgende vedtak ble truffet: <i>"Styret gis fullmakt til å øke aksjekapitalen med inntil NOK 8 868 918 gjennom én eller flere aksjekapitalutvidelser.</i> <i>Fullmakten skal kunne anvendes for følgende formål:</i> (i) <i>for å gi Selskapet finansiell fleksibilitet, herunder ved investeringer, oppkjøp og fusjoner.</i> <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> <i>Eksisterende aksjonærs fortrinnsrett til å tegne aksjer vil kunne bli fraveket av styret i forbindelse med utøvelse av fullmakten.</i> <i>Denne fullmakt utløper på datoen for den ordinære generalforsamlingen i 2021, men skal i alle tilfelle utløpe senest 15 måneder fra datoen for denne generalforsamlingen.</i> <i>Styret gis samtidig fullmakt til å foreta nødvendige vedtektsendringer ved utøvelse av fullmakten."</i>	The following resolution was passed: <i>"The Board is granted authorization to increase the share capital with up to NOK 8 868 918, through one or several share capital increases.</i> <i>The authorization may be used for one or more of the following purposes:</i> (i) <i>to provide the Company with financial flexibility, including in connection with investments, mergers and acquisitions.</i> <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> <i>The existing shareholders pre-emptive rights to subscribe shares can be deviated from in connection with the effectuation of this authorization.</i> <i>The Board's authorization is valid until the Annual General Meeting in 2021, but shall in any event expire at the latest 15 months from the date of this annual general meeting.</i> <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> •
10. Fullmakt til å erverve egne aksjer	10. Authorization to acquire treasury shares
Følgende vedtak ble fattet: <i>"Styret gis fullmakt til på Selskapets vegne å erverve aksjer i Vistin Pharma ASA til ett eller flere av følgende formål:</i> (i) <i>for å øke aksjonærenes avkastning.</i> <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> <i>Styrets fullmakt gjelder frem til den ordinære generalforsamlingen i 2021, 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>	The following resolution was passed: <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> (i) <i>to increase return on investment for the Company's shareholders.</i> <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> <i>The Board's authorization is valid until the annual general meeting in 2021, 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>
Da det ikke forelå flere saker til behandling, takket møteleder for oppmøtet, og møtet ble hevet.	As there were no further matters on the agenda, the Chairman thanked the present shareholders for their participation, and the meeting was adjourned.

Vedlagt følger en detaljert oversikt over utfallet av avstemningene, herunder blant annet antall stemmer for og mot de respektive beslutningene, jf allmennaksjeloven § 5-16.	Attached is a detailed overview of the results and voting, including i.a number of votes for and against the respective resolutions, cf the Norwegian public limited companies act section 5-16.
*****	*****
Signatur følger på neste side.	The signature follows on the next page.

* 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 2020

Oslo, 19. mai 2020/ Oslo, May 19, 2020



Ole Enger



Alexander Karlson

Total Represented

ISIN: NO0010734122 VISTIN PHARMA ASA

General meeting date: 19/05/2020 13.00

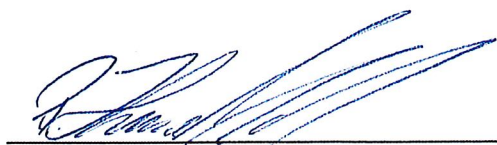
Today: 19.05.2020

Number of persons with voting rights represented/attended : 2

	Number of shares	% sc
Total shares	44,344,592	
- own shares of the company	0	
Total shares with voting rights	44,344,592	
Represented by advance vote	268,074	0.61 %
Sum own shares	268,074	0.61 %
Represented by proxy	8,630,750	19.46 %
Represented by voting instruction	2,686,572	6.06 %
Sum proxy shares	11,317,322	25.52 %
Total represented with voting rights	11,585,396	26.13 %
Total represented by share capital	11,585,396	26.13 %

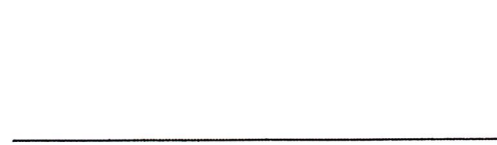
Registrar for the company:

NORDEA BANK ABP, FILIAL NORGE



Signature company:

VISTIN PHARMA ASA



Protocol for general meeting VISTIN PHARMA ASA

ISIN: NO0010734122 VISTIN PHARMA ASA

General meeting date: 19/05/2020 13.00

Today: 19.05.2020

[illegible]

Shares class	FOR	Against	Abstain	Poll in	Poll not registered	Represented shares with voting rights
Ordinær	11,582,076	3,320	0	11,585,396	0	11,585,396
votes cast in %	99.97 %	0.03 %	0.00 %			
representation of sc in %	99.97 %	0.03 %	0.00 %	100.00 %	0.00 %	
total sc in %	26.12 %	0.01 %	0.00 %	26.13 %	0.00 %	
Total	11,582,076	3,320	0	11,585,396	0	11,585,396
Agenda item 8 Election of members to the Board of Directors						
Ordinær	11,582,076	0	3,320	11,585,396	0	11,585,396
votes cast in %	99.97 %	0.00 %	0.03 %			
representation of sc in %	99.97 %	0.00 %	0.03 %	100.00 %	0.00 %	
total sc in %	26.12 %	0.00 %	0.01 %	26.13 %	0.00 %	
Total	11,582,076	0	3,320	11,585,396	0	11,585,396
Agenda item 9 Authorisation to issue shares						
Ordinær	11,585,396	0	0	11,585,396	0	11,585,396
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 %	26.13 %	0.00 %	0.00 %	26.13 %	0.00 %	
Total	11,585,396	0	0	11,585,396	0	11,585,396
Agenda item 10 Authorisation to acquire treasury shares						
Ordinær	11,585,396	0	0	11,585,396	0	11,585,396
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 %	26.13 %	0.00 %	0.00 %	26.13 %	0.00 %	
Total	11,585,396	0	0	11,585,396	0	11,585,396

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

