

INNKALLING TIL EKSTRAORDINÆR GENERALFORSAMLING I VISTIN PHARMA ASA

Ettersom det er et stort antall utenlandske aksjonærer i selskapet, er denne innkalling utarbeidet både på norsk og engelsk. Dersom det skulle vise seg å være uoverensstemmelser mellom de to versjonene, skal den norske versjonen ha forrang.

Styret ("**Styret**") innkaller med dette til ekstraordinær generalforsamling i Vistin Pharma ASA ("**Selskapet**"), som vil bli avholdt som et digitalt møte, den 24. juni 2020, 13.00 CET. Informasjon med beskrivelse av hvordan du deltar online vil bli sendt ut i god tid før den ekstraordinære generalforsamlingen.

Følgende dagsorden er satt for den ekstraordinære generalforsamlingen:

1. Åpning av møtet og registrering av fremmøtte aksjonærer

Styreleder vil åpne generalforsamlingen. En registrering over møtende aksjonærer vil bli gjennomført.

2. Valg av møteleder og person til å medundertegne protokollen

Styret foreslår at Styrets leder blir valgt til å lede generalforsamlingen.

En person til stede på generalforsamlingen vil bli foreslått å medundertegne protokollen sammen med styreleder.

3. Godkjenning av innkalling og saker til behandling

Styrets forslag til vedtak:

"Innkalling og dagsorden godkjennes".

4. Valg av medlemmer til styret

Valgkomiteen foreslår følgende endringer i Styret: Ole Enger (Styreleder), og Mimi K. Berdal trer ut. Øyvind Brøymer (leder) og Kari Krogstad velges som nye styremedlemmer.

Styret vil da bestå av følgende aksjonærvalgte medlemmer:

CALLING NOTICE FOR EXTRAORDINARY GENERAL MEETING IN VISTIN PHARMA ASA

In consideration of the large number of foreign shareholders of the company, this calling notice has been prepared in both Norwegian and English. In case of variation of content of the two versions, the Norwegian version shall prevail.

The Board of Directors (the "**Board**") hereby calls for an extraordinary general meeting in Vistin Pharma ASA (the "**Company**"), that will be held as a digital meeting, on 24 June 2020 at 13.00 CET. Information with guide for online participation will be shared in well advance of the extraordinary general meeting.

The following agenda has been set for the extraordinary general meeting:

1. Opening of the meeting and registration of attending shareholders

The Chairman of the Board will open the general meeting. A list of attending shareholders will be prepared.

2. Election of the meeting chairman and a person to co-sign the minutes

The Board proposes the Chairman of the Board is elected to chair the shareholders meeting.

One person attending the general meeting will be proposed to co-sign the minutes together with the Chairman of the Board.

3. Approval of the notice of the meeting and the agenda

The Board's proposal for resolution:

"The notice of and agenda for the meeting are approved".

4. Election of members to the board of directors

The Election Committee proposes the following changes to the board of directors: Ole Enger (Chairman) and Mimi K. Berdal leaves the board. Øyvind Brøymer (Chairman) and Kari Krogstad are proposed as new board members.

The Board will then consist of the following shareholder elected members:

- Øivin A Brøymer (leder)
- Bettina Banoun
- Kari Krogstad
- Espen Marcussen
- Øystein Stray Spetalen

Valgkomiteens innstilling ligger vedlagt til innkallingen.

* * *

Oslo, 03. juni 2020

Ole Enger
(sign.)

* * *

Pr dato for innkallingen er det 44 344 592 aksjer i Selskapet, hver med en pålydende verdi på NOK 1,00 og hvor hver representerer én stemme på selskapets generalforsamling. Selskapet eier ingen egne aksjer.

Vedlagt denne innkallingen er påmeldings-skjema og fullmaktsskjema. Aksjonærer som ønsker å delta på generalforsamlingen bes om å returnere en signert versjon av vedlagte påmeldings-skjema innen 17. juni 2020, 16:00 CET til Nordea Bank Norge ASA, Verdipapirservice, Postboks 1166 Sentrum, 0107 Oslo, Norge, telefaks 47 22 36 97 03, eller www.issuerservices.no@nordea.com. En aksjeeier som ikke har meldt seg på innen fristens utløp, kan nektes adgang, jf. vedtektene § 10. Melding kan også gis via www.vistin.com. Aksjonærer som ikke kan møte, oppfordres til å returnere en signert versjon av vedlagte fullmakt til samme postadresse innen samme påmeldingsfrist.

Aksjonærer som eier aksjer i Selskapet gjennom en forvalter, jf. allmennaksjeloven § 4-10, må kontakte forvalteren og be om å bli direkte registrert i den norske Verdipapirsentralen ("VPS") dersom de ønsker å møte på generalforsamlingen, og bruke stemmeretten sin. Slik registrering må fremgå av utskrift fra VPS på dagen for generalforsamlingen.

For at en aksjonær skal kunne utøve sin rett til å delta og stemme på generalforsamlingen, må aksjonærens aksjeervert være innført i selskapets aksjeeierregister den femte

- Øivin A Brøymer (Chairman)
- Bettina Banoun
- Kari Krogstad
- Espen Marcussen
- Øystein Stray Spetalen

The recommendation from the Election committee is attached.

* * *

Oslo, 03. June 2020

Ole Enger
(sign)

* * *

As of the date of this notice, there are 44,344,592 shares of the Company, each with a nominal value of NOK 1.00 and each representing one vote at the Company's general meeting. The Company does not hold any treasury shares.

Enclosed to this notice of attendance are the attendance slip and proxy form. Shareholders who wish to attend the general meeting are asked to return a signed version of the enclosed attendance slip within 17 June 2020, 16:00 CET to Nordea Bank Norge ASA, Issuer Services, P.O. Box 1166 Sentrum, 0107 Oslo, Norway, fax +47 22 36 97 03, or www.issuerservices.no@nordea.com. A shareholder who has not registered attendance within this time limit may be denied access, cf. § 10 of the Company's Articles of Association. Shareholders that cannot be present are requested to return a signed version of the enclosed proxy form to the same mailing address within the same deadline.

Shareholders who own shares in the Company through a nominee/share manager, cf. the Norwegian Public Limited Liability Companies Act section 4-10, must contact the nominee/share manager and request to be directly registered in the Norwegian Central Securities Depository ("VPS") should they wish to attend the extraordinary general meeting and use their voting rights. Such registration must appear from a VPS transcript at the date of the general meeting.

In order for a shareholder to be entitled to exercise its rights to attend and to vote on the general meeting, the shareholder's holdings of shares must be registered with the Company's share register the fifth (5th) business day prior to the day the general

virkedagen før generalforsamlingen avholdes, 17. juni 2020 (registreringsdatoen), jfr. selskapets vedtekter § 10 siste ledd.

Aksjonærene har følgende rettigheter i forhold til generalforsamlingen:

- Rett til å delta på generalforsamlingen, enten personlig eller ved fullmektig.
- Rett til å snakke på generalforsamlingen.
- Rett til å være ledsaget av en rådgiver på generalforsamlingen, og til å gi en slik rådgiver talerett.
- Rett til å kreve opplysninger fra medlemmene av styret og administrerende direktør om forhold som kan innvirke på bedømmelsen av (i) saker som er forelagt aksjeeierne til avgjørelse, og (ii) Selskapets økonomiske stilling, herunder informasjon om aktiviteten i andre selskaper som Selskapet deltar i, og andre saker som skal behandles på generalforsamlingen, med mindre de opplysninger som kreves ikke kan gis uten uforholdsmessig skade for selskapet.
- Rett til å fremsette alternativer til styrets forslag under de saker som skal behandles på generalforsamlingen.

meeting is held, 17. June 2020 (the record date), cf. the Company's Articles of Association section 10 last paragraph.

The shareholders have the following rights in respect of the general meeting:

- The right to attend the general meeting, either in person or by proxy.
- The right to speak at the general meeting.
- The right to be accompanied by an advisor at the general meeting and to give such advisor the right to speak.
- The right to require information from the members of the Board and the chief executive officer about matters which may affect the assessment of (i) items which have been presented to the shareholders for decision and (ii) the Company's financial position, including information about activities in other companies in which the Company participates and other business to be transacted at the general meeting, unless the information demanded cannot be disclosed without causing disproportionate harm to the Company.
- The right to present alternatives to the Board's proposals in respect of matters on the agenda at the general meeting.

**INNKALLING TIL EKSTRAORDINÆR
GENERALFORSAMLING
24. juni 2020**

**Ekstraordinær Generalforsamling i Vistin Pharma ASA avholdes 24. juni 2020, kl. 13:00.
Generalforsamlingen vil bli avholdt som et digitalt møte.**

MØTESEDDEL – Vistin Pharma ASA – Ekstraordinær Generalforsamling

Møteseddelen må være Nordea Bank Norge ASA i hende senest **kl. 16:00 den 17. juni 2020**

Adresse: Nordea Bank Norge ASA, Issuer Services, Postboks 1166 Sentrum, 0107 Oslo

Telefaks: 22 36 97 03, e-post: www.nis@nordea.com.

Undertegnede vil delta på Vistin Pharma ASA's
ekstraordinære generalforsamling 24. juni 2020 og

**Aksjeeiers fullstendige
navn og adresse/ref.nr.**

avgi stemme for mine/våre aksjer og/eller

avgi stemme for aksjer ifølge vedlagte fullmakt(er)

Dato

Aksjeeiers underskrift

FULLMAKTSBLANKETT

Dersom noen aksjonærer ønsker å møte på generalforsamlingen ved fullmektig, kan denne fullmakts blanketten benyttes.

Fullmakts blankett sendes innen 17. juni 2020, kl. 16:00 til:

Pr telefaks: +47 22 36 97 03

Pr post: Nordea Bank Norge ASA, Issuer Services, Postboks 1166 Sentrum, 0107 Oslo.

Pr e-post: www.nis@nordea.com

FULLMAKT

Undertegnede er innehaver av _____ aksjer i Vistin Pharma ASA.

Jeg/vi gir herved _____ fullmakt til å møte og å stemme for mine/våre aksjer ved ekstraordinær generalforsamling i Vistin Pharma ASA den 24. juni 2020, kl. 13:00.

Hvis ingen annen blir gitt fullmakt, kan navnet til styreleder Ole Enger innskrives. Dersom ikke annet fremgår av skjemaet over vil fullmakten anses å være gitt til styreleder Ole Enger.

Der styreleder Ole Enger er gitt fullmakt, vil stemmegivning skje i henhold til nedenstående instruks for stemmegivning som bes utfylt og sendes kontofører. Stemmene vil da avgis av fullmakts haveren i overensstemmelse med instruksen. Dersom det ikke er gitt instruksjoner ved avkrysning på det vedlagte instruksjonsskjema, vil fullmakter gitt til Enger ansees for å være gitt med instruksjon om å stemme FOR forslag i innkallingen, samt FOR forslag som fremlegges av valgkomiteen.

Dato, Sted

Signatur

Navn / selskap med blokkbokstaver

Vennligst send denne fullmakten, og eventuelt instruks for stemmegivningen, slik at den er fremme innen 17. juni 2020, kl. 16:00.

INSTRUKS FOR STEMMEGIVNING

Dersom styreleder Ole Enger blir gitt fullmakt vil stemmene avgis slik som angitt i denne instruksen:

Punkt på agendaen	Stemme for	Stemme imot	Avstå
2. Valg av møteleder og person til å medundertegne protokollen sammen med møteleder	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
3. Godkjenning av innkalling og dagsorden	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
4. Valg av medlemmer til styret	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>

Vennligst vær oppmerksom på at dersom alternativene over ikke krysses av vil det bli ansett som en instruks om å avgi ”stemme for” forslag i innkallingen, samt forslag som fremlegges av valgkomiteen.

NOTICE OF EXTRAORDINARY GENERAL MEETING
24 June 2020

Extraordinary General Meeting in Vistin Pharma ASA to be held on 24 June 2020 at 13:00 hours CET. The Extraordinary General Meeting will be held as a digital meeting.

ATTENDANCE SLIP – Vistin Pharma ASA – Extraordinary General Meeting

The Attendance slip must be returned to Nordea Bank Norge ASA no later than **16:00 hours CET on 17 June 2020**. Address: Nordea Bank Norge ASA, Issuer Services, P.O. Box 1166 Sentrum, 0107 Oslo, Norway.

Fax: +47 22 36 97 03, or e-mail: www.nis@nordea.com.

The undersigned will attend Vistin Pharma ASA's Extraordinary General Meeting on 24 June 2020 and

Shareholder's reference no./complete name and address

vote for my/our shares

vote for shares in accordance with proxy(ies) enclosed

Date

Shareholder's signature

PROXY FORM

Shareholders, who wish to be represented at the extraordinary general meeting by proxy, may use this proxy form.

The proxy form is to be returned not later than 16:00 CET on 17 June 2020 to:

By fax: +47 22 36 97 03

By mail: Nordea Bank Norge ASA, Issuer Services, P.O. Box 1166 Sentrum, 0107 Oslo, Norway.

By e-mail: www.nis@nordea.com.

PROXY FORM

The undersigned is the owner of _____ shares in Vistin Pharma ASA.

I/we hereby appoint _____ as my/our proxy to attend and vote for my/our shareholding at the extraordinary general meeting of Vistin Pharma ASA to be held on 24 June 2020 at 13:00 CET.

If no other person is chosen as proxy, the name of the Chairman Ole Enger, may be entered. Should no other indication be given above, the proxy will be deemed to have been given to the Chairman, Ole Enger.

Where the Chairman, Ole Enger, is appointed as proxy, the voting instructions below will be followed if completed and sent to the registrar. The votes will be cast by the appointed proxy as specified in the voting instructions. If instructions on voting are not submitted by checking the boxes in the attached form, any proxies given to Mr. Enger will be deemed to have been given with instructions to vote in favour of the proposals on the agenda and in favour of the proposal presented by the election committee.

Date, Place

Signature

Name / company in capital letters

Please send this proxy form, and, if applicable, the voting instructions, to arrive no later than 16:00 CET on 17 June 2020.

VOTING INSTRUCTIONS

If the Chairman, Ole Enger, is appointed as proxy, the votes will be cast as specified in these voting instructions:

Item on the agenda	Vote for	Vote against	Abstain
2. Election of the chairman of the meeting and a person to co-sign the minutes	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
3. Approval of the notice of the meeting and the agenda	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
4. Election of members to the Board of Directors	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>

Please note that if the alternatives above are not checked off, this will be deemed as an instruction to “vote for” the proposals on the agenda, and the proposal presented by the Election Committee.