

OFFICE TRANSLATION

PROTOKOLL FRA
ORDINÆR GENERALFORSAMLING

MINUTES OF
ANNUAL GENERAL MEETING

Den 14. mai 2020 ble den ordinære generalforsamlingen avholdt i Gentian Diagnostics AS, org. nr. 983 860 516 ("Selskapet"), i Selskapets kontorer.

Generalforsamlingen ble åpnet av styreleder, Tomas Settevik, som tok opp fortegnelsen over fremmøte aksjonærer. Til sammen var 8.012.870 av 15,402,718 aksjer representert, tilsvarende 52,0 % jf. **Vedlegg 1** til denne protokollen.

Følgende saker ble behandlet:

1. VELKOMST OG VALG AV MØTELEDER

Tomas Settevik ble valgt til å lede generalforsamlingen.

Beslutningen var enstemmig.

2. VALG AV PERSON TIL Å MEDUNDERTENGE PROTOKOLLEN

Erling Sundrehagen ble valgt til å medundertegne protokollen.

Beslutningen var enstemmig.

3. GODKJENNING AV INNKALLING OG AGENDA

Det ble informert om at innkalling var sendt til alle aksjonærer med kjent adresse den 30. april 2020.

Møteleder spurte om det var noen innvendinger til innkallingen eller agendaen. Ettersom det ikke var noen innvendinger, ble innkalling og agenda godkjent. Møteleder erklærte generalforsamlingen for lovlig satt.

Beslutningen var enstemmig.

4. GODKJENNING AV ÅRSRAPPORTEN

Årsrapporten for 2019 ble godkjent, inkludert det konsoliderte regnskapet for gruppen.

On 14 May 2020, the annual general meeting of Gentian Diagnostics AS, reg. no 983 860 516 (the "Company"), was held at the Company's offices.

The general meeting was opened by the chairperson of the board, Tomas Settevik, who recorded the list of attending shareholders. In total 8.012.870 of 15,402,718 shares were represented, corresponding to 52.0 %, cf. **Appendix 1** to these minutes.

The following matters were addressed:

1. WELCOME AND ELECTION OF A PERSON TO CHAIR THE MEETING

Tomas Settevik was elected to chair the general meeting.

The resolution was unanimous.

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

Erling Sundrehagen was elected to co-sign the minutes.

The resolution was unanimous.

3. APPROVAL OF THE NOTICE AND THE AGENDA

It was informed that the notice had been sent to all shareholders with known address on 30 April 2020.

The Chairperson asked if there were any objections to the notice or the agenda. As there were no such objections, the notice and the agenda were approved. The Chairperson declared the general meeting lawfully convened.

The resolution was unanimous.

4. APPROVAL OF THE FINANCIAL STATEMENTS

The financial statements for 2019 was approved, including the consolidated accounts for the Group.

Generalforsamlingen vedtok å ikke kreve utbytte for 2019.

The general meeting decided not to claim dividends for the fiscal year 2019.

5. ERKLÆRING FRA STYRET VEDRØRENDE GODTGJØRELSE TIL NØKKELPERSONER

Erklæringen vedrørende godtgjørelse til nøkkelpersoner i konsernet, vedlegg 3 til innkallingen, ble presentert av møteleder.

Erklæringen ble ikke satt til avstemning

5. STATEMENT FROM THE BOARD OF DIRECTORS REGARDING REMUNERATION TO EXECUTIVE MANAGEMENT

The statement on remuneration to executive management in the group, appendix 3 to the notice, was presented by the Chairperson.

The statement was not put to a vote.

6. FASTSETTELSE AV VEDERLAG TIL STYREMEDLEMMENE

I tråd med nominasjonskomiteens forslag fattet generalforsamlingen følgende vedtak om godtgjørelse til styremedlemmene frem til OGF 2021:

Styreleder: NOK 200.000

Styremedlem: NOK 100.000

Beslutningen var enstemmig.

6. DETERMINATION OF REMUNERATION TO THE BOARD MEMBERS

In accordance with the nomination committee's proposal, the general meeting adopted the following resolution regarding remuneration to the Board members until AGM 2021:

Chairperson: NOK 200.000

Board member: NOK 100.000

The resolution was unanimous.

7. VALG AV STYREMEDLEMMER

I tråd med nominasjonskomiteens forslag fattet generalforsamlingen vedtak om å velge følgende styremedlemmer for en periode på 1 år:

Tomas Settevik (Styreleder)
Ingrid Teigland Akay
Espen Tidemann Jørgensen
Kari E. Krogstad
Susanne Stuffers
Runar Vatne
Tomas Kramar

Beslutningen var enstemmig.

Tomas Settevik (Chairperson)
Ingrid Teigland Akay
Espen Tidemann Jørgensen
Kari E. Krogstad
Susanne Stuffers
Runar Vatne
Tomas Kramar

The resolution was unanimous.

8. VALG AV NOMINASJONSKOMITEE

I tråd med nominasjonskomiteens forslag fattet generalforsamlingen vedtak om å velge følgende medlemmer til nominasjonskomiteen:

Andreas Berdal Lorentzen
Haakon Sæter
Fredrik Thoresen
Erling Sundrehagen

Beslutningen var enstemmig.

In accordance with the nomination committee's proposal, the general meeting resolved to elect the following members for the nomination committee:

Andreas Berdal Lorentzen
Haakon Sæter
Fredrik Thoresen
Erling Sundrehagen

The resolution was unanimous.

9. GODKJENNELSE AV GODTGJØRELSE TIL REVISOR

Det ble vedtatt at selskapets revisor skal godtgjøres ihht faktura.

Beslutningen var enstemmig.

10. FULLMAKT TIL KAPITALFORHØYELSE – AKSJEKJØPSPROGRAMM FOR ANSATTE

I tråd med styrets forslag fattet generalforsamlingen følgende vedtak:

1. I henhold til aksjeloven § 10-14 har styret fullmakt til å forhøye aksjekapitalen i selskapet med inntil 1.500 kroner i ett eller flere tilfeller.

2. Fullmakten kan brukes i forbindelse med, utstedelse av nye aksjer i forbindelse med fremtidige aksjekjøpsprogrammer for ansatte i selskapet og dets datterselskaper. Styret har fullmakt til å fastsette ytterligere vilkår som gjelder for aksjekapitalforhøyelsen.

3. Aksjeeiers fortrinnsrett til tegning av nye aksjer i henhold til aksjeloven § 10-4 kan avvikes fra

4. Fullmakten omfatter ikke aksjekapitalforhøyelser mot naturalytelser mv., aksjelovens § 10-2.

5. Fullmakten omfatter ikke aksjekapitalforhøyelser i forbindelse med fusjoner, jfr. § 13-5 i lov om aksjeselskaper.

6. Aksjer utstedt i henhold til fullmakten skal ha rett til utbytte og alle andre aksjonærrettigheter fra datoene for aksjekapitalforhøyelsen registrert i Foretaksregisteret.

7. Fullmakten skal være gyldig til selskapets ordinære generalforsamling i 2021, men ikke senere enn 30. juni 2021.

Beslutningen var enstemmig

9. APPROVAL OF REMUNERATION TO THE AUDITOR

It was decided that the auditor shall be remunerated as invoiced.

The resolution was unanimous.

10. BOARD AUTHORIZATION SHARE CAPITAL INCREASE – EMPLOYEE SHARE PURCHASE PROGRAM

In accordance with the board's proposal, the general meeting adopted the following resolution:

1. In accordance with section 10-14 of the Norwegian Limited Liability Companies Act, the Board of Directors is authorized to increase the share capital of the Company with up to NOK 1,500 in one or more instances.

2. The authorization may be used in connection with any future share purchase program(s) for employees in the Company and its subsidiaries. The Board of Directors is authorized to determine any further terms applicable to the share capital increase(s).

3. The shareholders' preferential rights to subscription of new shares pursuant to section 10-4 of the Norwegian Limited Liability Companies Act may be deviated from.

4. The authorization does not comprise share capital increases against contribution in kind etc. cf., section 10-2 of the Norwegian Limited Liability Companies Act.

5. The authorization does not comprise share capital increases in connection with mergers cf. section 13-5 of the Norwegian Limited Liability Companies Act.

6. Shares issued pursuant to the authorization shall carry right to dividends and all other shareholder rights from the date the share capital increase is registered in the Norwegian Register of Business Enterprises.

7. The authorization shall be valid until the Company's Annual General Meeting in 2021, but not later than 30 June 2021.

The resolution was unanimous.

11. FULLMAKT TIL KAPITALFORHØYELSE

I tråd med styrets forslag fattet generalforsamlingen følgende vedtak:

1. I henhold til aksjeloven § 10-14 har styret fullmakt til å forhøye aksjekapitalen i selskapet med inntil 154.027,1 kroner i ett eller flere tilfeller.
2. Fullmakten kan brukes i forbindelse med styrking av selskapets egenkapital, utstedelse av nye aksjer som vederlag ved virksomhetsoppkjøp, samt i forbindelse med fremtidige aksjekjøpsprogrammer for ansatte i selskapet og dets datterselskaper. Styret har fullmakt til å fastsette ytterligere vilkår som gjelder for aksjekapitalforhøyelsen.
3. Aksjeeiers fortrinnsrett til tegning av nye aksjer i henhold til aksjeloven § 10-4 kan avvikes fra
4. Fullmakten omfatter aksjekapitalforhøyelser mot naturalytelser mv., Aksjelovens § 10-2.
5. Fullmakten omfatter ikke aksjekapitalforhøyelser i forbindelse med fusjoner, jfr. § 13-5 i lov om aksjeselskaper.
6. Aksjer utstedt i henhold til fullmakten skal ha rett til utbytte og alle andre aksjonærrettigheter fra datoene for aksjekapitalforhøyelsen registrert i Foretaksregisteret.
7. Fullmakten skal være gyldig til selskapets ordinære generalforsamling i 2021, men ikke senere enn 30. juni 2021.

Beslutningen var enstemmig

11. BOARD AUTHORIZATION SHARE CAPITAL INCREASE

In accordance with the board's proposal, the general meeting adopted the following resolution:

1. In accordance with section 10-14 of the Norwegian Limited Liability Companies Act, the Board of Directors is authorized to increase the share capital of the Company with up to NOK 154,027.1 in one or more instances.
2. The authorization may be used in connection with strengthening the Company's equity, to issue new shares as consideration in business acquisitions, as well as in connection with any future share purchase program(s) for employees in the Company and its subsidiaries. The Board of Directors is authorized to determine any further terms applicable to the share capital increase(s).
3. The shareholders' preferential rights to subscription of new shares pursuant to section 10-4 of the Norwegian Limited Liability Companies Act may be deviated from.
4. The authorization comprises share capital increases against contribution in kind etc. cf., section 10-2 of the Norwegian Limited Liability Companies Act.
5. The authorization does not comprise share capital increases in connection with mergers cf. section 13-5 of the Norwegian Limited Liability Companies Act.
6. Shares issued pursuant to the authorization shall carry right to dividends and all other shareholder rights from the date the share capital increase is registered in the Norwegian Register of Business Enterprises.
7. The authorization shall be valid until the Company's Annual General Meeting in 2021, but not later than 30 June 2021.

The resolution was unanimous.

Det forelå ikke ytterligere saker til behandling.

There were no further matters on the agenda.

Generalforsamlingen ble deretter hevet og protokollen signert.

The general meeting was adjourned and the minutes signed.

Moss, 14.mai 2020 / 14 May 2020



Tomas settevik
Møteleder / Chairperson



Erling Sundrehagen
Medundertegner / Co-signer

Appendices:

1. Fortegnelse over fremmøtte aksjeeiere / List of attending shareholders

Appendix 1

Attendance Annual General Meeting 14th of May 2020 - Gentian Diagnostics AS

Shareholder	No. of shares	Ownership %	Present	Proxy	Represented by	No. of shares represented
VATNE EQUITY AS	2 010 224	13,05 %	x		Tomas Settevik	2 010 224
HOLTA LIFE SCIENCES AS	1 214 702	7,89 %	x		Tomas Settevik	1 214 702
SAFRINO AS	1 100 000	7,14 %	x		Erling Sundrehagen	1 100 000
SALIX AS	1 031 965	6,70 %	x		Eivind Sundrehagen	1 031 965
VERDIPÅRFONDET DELPHI NORDIC	680 000	4,41 %	x		Tomas Settevik	680 000
VERDIPÅRFONDET STOREBRAND VEST	446 881	2,90 %	x		Tomas Settevik	446 881
VERDIPÅRFONDET DNB SMB	358 623	2,33 %	x		Tomas Settevik	358 623
SUNDREHAGEN	274 768	1,78 %	x		Erling Sundrehagen	274 768
VINGULMØRK PREDICTOR AS	224 083	1,45 %	x		Erling Sundrehagen	224 083
MUTUS AS	210 465	1,37 %	x		Tomas Settevik	210 465
CARPE DIEM AFSETH AS	124 986	0,81 %	x		Erling Sundrehagen	124 986
VERDIPÅRFONDET DELPHI KOMBINASJØ	120 000	0,78 %	x		Tomas Settevik	120 000
VERDIPÅRFONDET STOREBRAND NORGE	89 637	0,58 %	x		Tomas Settevik	89 637
DASHA GROUP AS	74 628	0,48 %	x		Erling Sundrehagen	74 628
FUNDERUD	22 235	0,14 %	x		Gry Undheim Funderud	22 235
KIND	20 315	0,13 %	x		Njaal Kind	20 315
IBERT	6 128	0,04 %	x		Tomas Settevik	6 128
HERMANSEN	3 000	0,02 %	x		Erling Sundrehagen	3 000
GRYGA	230	0,00 %	x		Julie Therese Alling Gryga	230
SUM Shares	15 402 718	100,00 %			SUM Represented shares	8 012 870
					Represented by Proxy	14
					SUM Shareholders represented	19

Date: 14.05.2019

Chairperson

Co-signer


