

OFFICE TRANSLATION

PROTOKOLL FRA
ORDINÆR GENERALFORSAMLING

MINUTES OF
ANNUAL GENERAL MEETING

Den 28. mai 2019 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. Tilsammen var 7.818.309 av 15,395,921 aksjer representert, tilsvarende 50,8 % 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**

Gry Undheim Funderud 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 9. mai 2019.

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 2018 ble godkjent, inkludert det konsoliderte regnskapet for gruppen.

On 28 May 2019, 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 chairman of the board, Tomas Settevik, who recorded the list of attending shareholders. In total 7.818.309 of 15,395,921 shares were represented, corresponding to 50.8 %, 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**

Gry Undheim Funderud 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 9 May 2019.

The Chairman 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 Chairman declared the general meeting lawfully convened.

The resolution was unanimous.

**4. APPROVAL OF THE FINANCIAL
STATEMENTS**

The financial statements for 2018 was approved, including the consolidated accounts for the Group.

Generalforsamlingen vedtok å ikke kreve utbytte for 2018.

The general meeting decided not to claim dividends.

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 KEY PERSONNEL

The statement on remuneration to key personnel in the group, appendix 3 to the notice, was presented by the Chairman.

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 2020:

Styreleder: NOK 200.000

Styremedlem: NOK 100.000

Beslutningen var enstemsig.

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 2020:

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)
Henrik Krefting
Susanne Stuffers
Ingrid Teigland Akay
Espen Tidemann Jørgensen
Kari E. Krogstad

Beslutningen var enstemsig.

7. ELECTION OF BOARD MEMBERS

In accordance with the nomination committee's proposal, the general meeting resolved to elect the following board members for a period of 1 year:

Tomas Settevik (Chairperson)
Henrik Krefting
Susanne Stuffers
Ingrid Teigland Akay
Espen Tidemann Jørgensen
Kari E. Krogstad

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 enstemsig.

8. ELECTION OF NOMINATION COMMITTEE

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.

9. APPROVAL OF REMUNERATION TO THE AUDITOR

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

The resolution was unanimous.

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 datoен for aksjekapitalforhøyelsen registrert i Foretaksregisteret.

7. Fullmakten skal være gyldig til selskapets ordinære generalforsamling i 2020, men ikke senere enn 30. juni 2020.

Beslutningen var enstemmig

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 2020, but not later than 30 June 2020.

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 153.959,2 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 datoен for aksjekapitalforhøyelsen registrert i Føretaksregisteret.
7. Fullmakten skal være gyldig til selskapets ordinære generalforsamling i 2020, men ikke senere enn 30. juni 2020.

Beslutningen var enstemmig

Det forelå ikke ytterligere saker til behandling.

Generalforsamlingen ble deretter hevet og protokollen signert.

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 153,959.2 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 2020, but not later than 30 June 2020.

The resolution was unanimous.

There were no further matters on the agenda.

The general meeting was adjourned and the minutes signed.

Moss, 28.mai 2019 / 28 May 2019



Tomas settevik
Møteleder / Chairman



Gry Undheim Funderud
Medundertegner / Co-signer

Appendices:

1. Fortegnelse over fremmøtte aksjeeiere / List of attending shareholders

Appendix 1 **Attendance Annual General Meeting 28th of May 2019 - Gentian Diagnostics AS**

Shareholder	No. of shares	Ownership %	Present	Proxy	Represented by	No. of shares represented
HOLTA LIFE SCIENCES AS	2 014 702	13,09 %	X		Tomas Settevik	2 014 702
VATNE EQUITY AS	1 910 340	12,41 %	X		Tomas Settevik	1 910 340
SAFRINO AS	1 300 000	8,44 %	X		Tomas Settevik	1 300 000
SALIX AS	1 132 040	7,35 %	X		Eivind Sundrehagen	1 132 040
VINGULMORK PREDICTOR AS	535 710	3,48 %	X		Erling Sundrehagen	535 710
VERDIPAPIRFONDET DNB SMB	384 249	2,50 %	X		Tomas Settevik	384 249
BÅRD HENRIK SUNDREHAGEN	307 010	1,99 %	X		Bård Henrik Sundrehagen	307 010
MUTUS AS	187 210	1,22 %	X		Tomas Settevik	187 210
GRY UNDHHEIM FUNDERUD	21 920	0,14 %	X		Gry Undheim Funderud	21 920
NJAAL KIND	10 000	0,06 %	X		Njaal Kind	10 000
SIRI HELEN HAUGEN	7 450	0,05 %	X		Siri Helen Haugen	7 450
ØYSTEIN HØGBERG	5 800	0,04 %	X		Øystein Høgberg	5 800
NINA SIVERTSEN	1 428	0,01 %	X		Nina Sivertsen	1 428
STEIN EDVARD SKOGLI	350	0,00 %	X		Tomas Settevik	350
JULIE THERESE ALLING GRYGA	100	0,00 %	X		Julie Therese Alling Gryga	100
SUM Shares	15 395 921	100,00 %			SUM Represented shares	7 818 309
					<i>Represented by Proxy</i>	<i>5</i>
					SUM Shareholders represented	15

Date: 28.05.2019

Chairman

Co-signer



Bjørn B. Funderud