

**REFERAT FRA ORDINÆR GENERALFORSAMLING 2019
REGENICS AS**

**MINUTES FROM ANNUAL GENERAL MEETING 2019
REGENICS AS**

cc JH

AGENDA

Til behandling foreligger følgende saker:

1. Åpning av generalforsamlingen v/styreleder Tore H. Rasmussen
2. Godkjenning av innkalling til GF, fortegnelse over møtende aksjonærer, fullmakter/fullmektiger
3. Valg av møteleder og person til å medundertegne protokollen
4. Godkjenning av innkalling og foreslått dagsorden
5. Godkjenning av styrets forslag til årsregnskap og årsberetning 2018
6. Godkjenning av honorar til styret for perioden fra ordinær generalforsamling 2018 til neste ordinære generalforsamling
7. Godkjenning av honorar til Selskapets revisor for regnskapsåret 2018
8. Valg av styremedlemmer
9. Styrefullmakt til kapitalforhøyelse ved emisjon gjennom finansiell tilrettelegger
10. Styrefullmakt til kapitalforhøyelse til bruk i selskapets incentivprogram samt utestående tegningsretter
11. Styrefullmakt til oppdatering av Selskapets vedtekter

AGENDA

The following matters are on the agenda:

1. Opening of the annual general meeting by the Chairman of the Board, Tore H. Rasmussen
2. Approval of notice of AGM, registration of attending shareholders and proxy holders
3. Election of Chairperson and a person to co-sign the minutes
4. Approval of the notice and the proposed agenda
5. Approval of the Board of Directors proposal to annual accounts and annual report 2018
6. Approval of Board members' remuneration for the period from the annual general meeting in 2018 and to next annual general meeting
7. Approval of the fees for the Company's auditor for the fiscal year 2018
8. Election of members of the Board
9. Board authorization to increase the share capital by share issue through a corporate finance provider
10. Board authorization to increase the share capital for the use in the Company's incentive program and existing subscription rights
11. Board authorization to amend the Company's Articles of Association

FORSLAG OG VEDTAK

1 Åpning av møtet

Styrets leder Tore H. Rasmussen åpnet møtet. Aksjonærer med totalt 5.520.700 aksjer (90%) var representert på møtet

2 Godkjenning av innkalling til ordinær generalforsamling 2019

I henhold til Almennaksjelovens § 5-10 (2) skal innkalling til ordinær generalforsamling være sendt minst en uke før møtet skal holdes. Innkalling er rettidig i forhold til loven. Imidlertid angir Selskapets vedtekter en frist på to uker.

Styrets forslag til vedtak:

Styret foreslår at generalforsamlingen gjør unntak for vedtektenes tidsfrist og godkjenner innkallingen

Vedtak

Innkallingen ble godkjent enstemmig.

3 Valg av møteleder og person til å medundertegne protokollen.

Vedtak

Styrets leder Tore H. Rasmussen ble enstemmig valgt til møteleder. Christian Clemm ble valgt til å medundertegne referatet sammen med møteleder

4 Godkjenning av innkalling og foreslått dagsorden

Vedtak

Innkalling og dagsorden ble enstemmig vedtatt

5 Godkjennelse av styrets forslag til årsregnskap og årsberetning 2018 for Selskapet

Det henvises til styrets forslag til årsberetning og årsregnskap for 2018 fra PwC (Vedlegg 2 og 5)

Styret foreslår at generalforsamlingen godkjenner årsregnskap for 2018 for Regenics AS årsberetning herunder godkjennelsen til å overføre overskuddet for 2018 Regenics AS på **NOK 1,720,144 NOK** til annen egenkapital og ikke utbetale utbytte.

Vedtak

Årsregnskapet ble enstemmig godkjent. Det ble enstemmig vedtatt ikke å utarbeide årsberetning for

PROPOSALS AND RESOLUTIONS

1 Opening of the meeting

The chairman of the board, Tore H. Rasmussen opened the meeting. Shareholders owning a total of 5.520.700 shares (90%) was represented at the meeting.

2 Approval of notice of Annual General Meeting

According to the Norwegian Public Limited Liability Companies Act Section 5-10 (2) the notice of the AGM should be sent at least one week before the meeting. The call is timely according to these regulations. However, according to the Company's Articles of Association the call should be sent at least two weeks before the meeting.

The Board proposal:

The board propose to waive the timelines of the Articles of Association and approve the call for the AGM.

Resolution

The call for the AGM was unanimously approved.

3 Election of Chairperson and person to co-sign the minutes

Resolution

The chairman of the board, Tore H. Rasmussen was unanimously selected to chair the meeting. Christian Clemm was selected to cosign the minutes with the chairman of the meeting

4 Approval of the notice and proposed agenda

Resolution

The notice and proposed agenda was unanimously approved

5 Approval of the Board of Directors proposal to annual accounts and annual report 2018 for the Company

It is referred to the Board's proposal for Annual Report and Annual Accounts for 2018 from PwC (Appendices 2 and 5)

The Board proposes that the General Meeting adopts the Annual Report and Annual Accounts for 2018 of Regenics AS, including the proposal to transfer the surplus for the fiscal year 2018 for Regenics AS of **NOK 1,720,144** to other equity and no dividend distribution.

Resolution

The annual accounts were unanimously approved. It was unanimously decided not to issue annual report for 2018 as

PC OK

2018. Tilstrekkelig informasjon finnes i noter til Årsregnskapet

6 Godkjenning av honorar til styret for perioden fra ordinær generalforsamling 2018 til ordinær generalforsamling 2019

Styrets forslag til vedtak:

Styret foreslår at styrearbeidet er ulønnet for perioden fra ordinær generalforsamling 2018 til ordinær generalforsamling 2019.

Vedtak

Styrets forslag ble enstemmig vedtatt

7 Godkjenning av honorar til Selskapets revisor for regnskapsåret 2018

Styrets forslag til vedtak:

Styret foreslår at generalforsamlingen godkjenner revisors godtgjørelse for regnskapsåret 2018 for ordinær revisjon av Regenics AS etter regning.

Vedtak

Styrets forslag ble enstemmig vedtatt

8 Valg av styremedlemmer

Selskapet har ikke valgkomite og innstiller det sittende styret til gjenvalg for perioden fra ordinær generalforsamling 2019 til ordinær generalforsamling 2020

Styrets forslag til vedtak:

Styret innstilles med følgende medlemmer:

Tore H. Rasmussen, leder

Ola Røthe, medlem

Wilhelm Holst, medlem

Vedtak

Styrets forslag ble enstemmig vedtatt

sufficient information is available in the notes of the annual accounts.

6 Approval for Board members' remuneration for the period from the annual general meeting in 2018 and to next annual general meeting

The Board proposal:

The Board proposes, that no fees are payable to the board for the period from the annual general meeting in 2018 to the annual general meeting in 2019.

Resolution

The following proposal from Ola Røthe was unanimously approved:

"It is decided that the Board is unpaid for 2018"

7 Approval of the fees for the Company's auditor for the financial year 2018

The Board proposal:

The Board proposes that the general meeting approves the auditor's ordinary auditing fee for the financial year 2018 for Regenics AS per invoice.

Resolution

The board proposal was unanimously approved

8 Election of Board members

The company do not have an election committee and thus propose to reelect the board for the period from the annual general meeting in 2019 to the annual general meeting in 2020 as follows:

The Board proposal:

Tore H. Rasmussen, chairman

Ola Røthe, member

Wilhelm Holst, member

Resolution

The board proposal was unanimously approved

9. Styrefullmakt til kapitalforhøyelse ved emisjon gjennom finansiell tilrettelegger

Utviklingen av Regenics medisinske utstyr for behandling av sår nærmer seg klinisk fase, der investeringsbehovet vil øke. For å styrke Selskapets egenkapital foreslår styret derfor at det gis fullmakt til å utstede nye aksjer for dette formålet.

Det kan være i selskapets og aksjonærenes interesse å gjennomføre emisjoner rettet mot enkelte navngitte personer og/eller foretak. Styret anmoder derfor om at fullmakten gir styret adgang til å kunne fravike aksjonærenes fortrinnsrett.

Styret vil i forbindelse med kapitaliseringen gjennomføre en prosess knyttet til selskapets konvertible aksjonærlån og incentivstruktur. Forslag til løsning vil legges frem på en ekstraordinær generalforsamling høsten 2019.

Styrets forslag til vedtak:

Styret ber GF vedta en fullmakt til Styret om forhøyelse av aksjekapitalen i en eller flere omganger med opp til 1,200,000 NOK gjennom utstedelse av 1,200,000 nye aksjer for å styrke selskapets egenkapital. Aksjonærenes fortrinnsrett til de nye aksjene etter allmennaksjelovens § 10-4 kan fravikes. I tilfelle vil det bli en påfølgende reparasjonsemisjon mot eksisterende aksjonærer.

Vedtak

Styrets forslag ble enstemmig vedtatt

10. Styrefullmakt til kapitalforhøyelse til bruk i selskapets incentivprogram samt utestående tegningsretter

Det er tidligere utstedt 892,454 opsjoner med løpetid til 2021 til ledende ansatte. Videre er det utstedt 194,130 tegningsretter i forbindelse med tidligere kapitalutvidelse. For å oppfylle forpliktelsene i henhold til gjeldende avtaler foreslås derfor:

Styrets forslag til vedtak:

Styret ber GF vedta en fullmakt til å forhøye aksjekapitalen med opp til 892,454 NOK gjennom utstedelse av 892,454 nye aksjer à 1 NOK for å oppfylle gjeldende opsjonsavtaler

Videre ber styret GF vedta en fullmakt til å forhøye aksjekapitalen med opp til 194,130 NOK gjennom utstedelse av 194,130 aksjer à 1 NOK for å oppfylle selskapet forpliktelse i forbindelse med utestående tegningsretter.

Vedtak

Styrets forslag ble enstemmig vedtatt

9. Board authorization to increase share capital by share issue through a corporate finance provider

The development of Regenics medical device for treatment of wounds is approaching the clinical phase, where the investment need will increase. To strengthen the Company's equity, the Board propose to authorize the Board to issue new shares for such purposes. It could be in the best interest of the Company and its shareholders that placement of shares is directed at certain named persons and/or enterprises. The board therefore requests that the authorization also encompass the right for the Board to waive the shareholders preemptive rights.

Ahead of this share issue, the Board will ensure a process related to the Company's convertible loans and incentive structure. A proposal will be submitted on an extraordinary General Meeting during second half of 2019.

The Board proposal:

The Board requests the GA to authorize the Board to increase the share capital with up to 1,200,000 NOK through issuing 1,200,000 new shares to strengthen the Company's equity. The shareholders preferential right to new shares pursuant to Section 10-4 of the Norwegian Public Limited Companies Act may be deviated from. In that case there will be a following repair issue for existing shareholders.

Resolution

The board proposal was unanimously approved

10. Board authorization to increase the share capital for the use in the Company's incentive program and existing subscription rights

The Company has previously issued 892,454 share options to be vested by 2021 to management as part of the Company's long term incentive program. Further, 194,130 subscription rights were issued as part of a previous share issue. In order to secure compliance with the Company's obligations the following is proposed:

The Board proposal:

The Board requests the GA to authorize the Board to increase the share capital with up to 892,454 NOK through issuing 892,454 new shares to fulfill the obligations according to existing share options. Further, the Board requests the GA to authorize the Board to increase the share capital with up to 194,130 NOK through issuing 194,130 new shares to fulfill the obligations according to previously issued subscription rights.

Resolution

The board proposal was unanimously approved

<p>11. Styrefullmakt til oppdatering av Selskapets vedtekter</p> <p>Styrets forslag til vedtak: Styret ber GF vedta en fullmakt til Styret til å oppdatere Selskapets vedtekter §3 Aksjekapital i samsvar med endringer i aksjekapital i henhold til ovenstående punkter 9 – 10</p> <p>Vedtak Styrets forslag ble enstemmig vedtatt</p>	<p>11.Board authorization to amend the Company's Articles of association</p> <p>The Board proposal: The Board requests the GA to authorize the Board to amend the Company's Article of association § 3 "Share Capital" according to changes in share capital as a consequence of above agenda points 9 – 10</p> <p>Resolution The board proposal was unanimously approved</p>
----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------

Oslo, 25 juni 2019



Tore H. Rasmussen
Styreleder



Christian Clemm