



In case of discrepancy between the Norwegian language original text and the English language translation, the Norwegian text shall prevail

Til aksjeeiere i Hofseth BioCare ASA

To the Shareholders of Hofseth BioCare ASA

INNKALLING TIL ORDINÆR GENERALFORSAMLING

Styret i Hofseth BioCare ASA ("**Selskapet**") innkaller med dette til ordinær generalforsamling.

Tid: 10. mai 2024, kl. 13:00

Sted: Selskapets lokaler i Keiser Wilhelms gate 24, 6003 Ålesund

Selskapets styre foreslår følgende dagsorden for generalforsamlingen:

- 1 *Åpning av møtet, med opptak av fortegnelse over møtende aksjeeiere og fullmakter.*
- 2 *Valg av møteleder og én person til å medundertegne protokollen*
- 3 *Godkjenning av innkalling og dagsorden*
- 4 *Godkjenning av årsregnskapet og årsberetningen for 2023*
- 5 *Honorar til styremedlemmer og medlemmer av styrets underkomiteer for siste år*
- 6 *Godkjenning av honorar til revisor*
- 7 *Valg av styremedlemmer*
- 8 *Rådgivende avstemning over rapport om godtgjørelse til ledende personer*
- 9 *Forslag om styrefullmakt til kapitalforhøyelse*

Kun de som er aksjonærer i Selskapet 5 (fem) virkedager før generalforsamlingen (dvs. 2. mai 2024, "**Registreringsdatoen**"), har rett til å delta og stemme på generalforsamlingen, jf. allmennaksjeloven § 5-2.

Det er 395 081 030 ordinære aksjer i Selskapet, og hver aksje gir én stemme. Det er også 16

NOTICE OF ANNUAL GENERAL MEETING

The board of directors of Hofseth BioCare ASA (the "**Company**") hereby convenes an annual general meeting.

Time: 10 May 2024 at 13:00 hours CEST

Place: The Company's offices in Keiser Wilhelms gate 24, 6003 Ålesund

The board of directors of the Company proposes the following agenda for the general meeting:

- 1 *Opening of the meeting, including taking attendance of shareholders present and proxies.*
- 2 *Election of chairman to preside over the meeting and of one person to co-sign the minutes*
- 3 *Approval of notice and agenda*
- 4 *Approval of the annual accounts and annual report for 2023*
- 5 *Remuneration to board members and members of the board's subcommittees*
- 6 *Approval of fees for the Company's auditor*
- 7 *Election of board members*
- 8 *Advisory vote on the remuneration report for leading personnel*
- 9 *Suggestion to authorise the board to increase the share capital*

Only those who are shareholders in the Company 5 (five) business days prior to the general meeting (i.e., 2 May 2024, the "**Record Date**"), are entitled to attend and vote at the general meeting, cf. Section 5-2 of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act.

000 000 B-aksjer uten stemmerett. Selskapet har per datoen for denne innkallingen 5 294 egne ordinære aksjer.

Aksjeeiere som ikke selv har anledning til å delta på generalforsamlingen personlig kan gi fullmakt til fungerende styreleder Roger Hofseth eller andre til å stemme for deres aksjer ved å benytte vedlagte fullmaktskjema.

Aksjeeiere og fullmektiger som ønsker å delta på generalforsamlingen, bes varsle Selskapet om sin deltakelse ved å benytte påmeldingsskjema vedlagt som Vedlegg 1. Utfylt påmeldingsskjema bes sendt i tide til at Selskapet mottar det innen 9. mai 2024, kl. 16.00.

Aksjeeiere som holder sine aksjer på en forvalterkonto i Verdipapirsentralen (VPS), jf. allmennaksjeloven § 4-10, og som ønsker å delta på generalforsamlingen, må gi Selskapet melding om dette på forhånd, jf. allmennaksjeloven § 5-3. Slik melding må være mottatt av Selskapet senest to virkedager før avholdelse av generalforsamlingen, dvs. innen utløpet av 7. mai 2024. Påmelding og stemmegivning for aksjeeiere som holder sine aksjer på en forvalterkonto i VPS skjer gjennom elektronisk løsning tilrettelagt av Selskapets kontofører, DNB Verdipapirservice.

I henhold til allmennaksjeloven § 5-15 kan en aksjonær kreve at styremedlemmer og daglig leder på generalforsamlingen gir tilgjengelig opplysninger om forhold som kan innvirke på bedømmelsen av saker som er forelagt generalforsamlingen til avgjørelse, samt om selskapets økonomiske stilling, med mindre de opplysninger som kreves gitt om selskapets økonomiske stilling ikke kan gis uten uforholdsmessige store konsekvenser for selskapet.

I overensstemmelse med vedtektene pkt. 9 sendes ikke eventuelle vedlegg til innkallingen med post til aksjonærene. Enhver aksjonær kan dog kreve at vedleggene sendes vederlagsfritt

There are 395,081,030 shares in the Company, and each share carries one vote. There are also 16,000,000 B-shares in the company without voting rights. As of the date of this notice, the Company holds 5,294 own ordinary shares.

Shareholders who cannot participate at the general meeting in person may authorise acting chairman Roger Hofseth or another person to vote for their shares by using the attached proxy form.

Shareholders and proxy holders who wish to attend the general meeting are requested to notify the Company of this by use of the attendance form attached hereto as Annex 1. Completed attendance form is requested to be sent in time to be received by the Company by 9 May 2024, 16.00 CEST.

Shareholders holding their shares on a nominee account in the Norwegian Central Securities Depository (VPS), cf. section 4-10 of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act, and that wish to participate in the general meeting must notify the Company of this in advance, cf. Section 5-3 of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act. Such notification must be received by the Company within two business days prior to the date of the general meeting, i.e., within the expiry of 7 May 2024. Notice of registration and voting for shareholders holding their shares on a nominee account shall be made through an electronic solution facilitated by the Company's account manager in the VPS, DNB Issuer Services.

In accordance with the Norwegian Public Limited Companies Act section 5-15, a shareholder may demand that the directors of the board and the general manager provide available information that may affect the assessment of matters referred to the general meeting for decision, and about the financial position, unless the information required given the company's financial position cannot be provided without undue impact on the company.

til vedkommende med post. Dersom en aksjeeier ønsker å få tilsendt dokumentene, kan henvendelse rettes til Selskapets CEO ved å sende en forespørsel pr e-post til investor@hofsethbiocare.no

Informasjon vedrørende den ordinære generalforsamlingen, herunder denne innkalling med vedlegg og Selskapets vedtekter, er tilgjengelig på Selskapets nettside, www.hofsethbiocare.no

Med vennlig hilsen
for styret i Hofseth BioCare ASA

Roger Hofseth
Styreleder

Styrets forslag

Til sak 4 – Godkjenning av årsregnskapet og årsberetning for 2023

Styrets forslag til årsregnskap og årsberetning for regnskapsåret 2023, herunder redegjørelse for foretaksstyring etter regnskapsloven § 3-3 b og redegjørelse for samfunnsansvar etter regnskapsloven § 3-3 c, samt revisors beretning, er gjort tilgjengelige på Selskapets nettside www.hofsethbiocare.no og på www.newsweb.no

Styret foreslår at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

In accordance with section 9 of the Company's articles of association, the appendices (if any) to the notice will not be sent by post to the shareholders. A shareholder may nonetheless demand to be sent the appendices by post free of charge. If a shareholder wishes to have the documents sent to him, such request can be addressed to the Company's CEO by email to investor@hofsethbiocare.no

Information regarding the annual general meeting, including this notice with attachments and the Company's articles of association, is available at the Company's website, www.hofsethbiocare.no

Yours sincerely,
for the board of directors of Hofseth BioCare ASA

Roger Hofseth
Chair of the Board

The proposals of the Board of Directors

To item 4 – Approval of the annual accounts and annual report for 2023

The board of directors' proposal for annual accounts and annual report for the financial year 2023, including the statement on corporate governance pursuant to the Norwegian Accounting Act section 3-3 b and the statement relating to social responsibility pursuant to the Norwegian Accounting Act section 3-3 c, as well as the auditor's report, which are available at the Company's website www.hofsethbiocare.no and at www.newsweb.no

The board of directors proposes the following for resolution by the general meeting:

"Styrets forslag til årsregnskap, herunder konsernregnskapet, og årsberetning for regnskapsåret 2023 godkjennes."

Til sak 5 – Honorar til styremedlemmer og medlemmer av styrets underkomiteer for siste år

Selskapets kompensasjonskomité har utarbeidet forslag til honorering av styrets medlemmer, og det foreslås således at generalforsamlingen fatter følgende vedtak:

"Styrehonorar utbetales med følgende satser:

*Styreleder: NOK 11 500 per måned
Styremedlem: NOK 8 000 per måned"*

Det anbefales at generalforsamlingen vedtar proratarisk fradrag i styremedlemmers godtgjørelse ved fravær fra styremøter.

Kompensasjonskomiteen foreslår videre at generalforsamlingen gir styret fullmakt til å fastsette honorar til medlemmer av styrets underkomiteer for 2024 med honorar inntil 2/12 av det årlige honorar som ellers tilfaller styremedlemmet.

Til sak 6 – Godkjennelse av honorar til revisor

Godtgjørelse til Selskapets revisor er beskrevet i note 5 i årsregnskapet som er gjort tilgjengelig på Selskapets nettside www.hofsethbiocare.no og på www.newsweb.no

Styret foreslår at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

"Godtgjørelse til revisor for 2023 på NOK 1 632 000 godkjennes."

"The board of directors' proposal for annual accounts, including the consolidated group accounts, and annual report for the financial year 2023 are approved."

To item 5 – Remuneration to board members and members of the board's subcommittees

The remuneration committee of the Company has prepared a proposal for remuneration of the members of the board, and it is consequently proposed that the general meeting makes the following resolution:

"Remuneration to the board of directors shall be paid in accordance with the following rates:

*Chair of the board: NOK 11,500 per month
Board member: NOK 8,000 per month"*

It is proposed to the general meeting that pro rata deductions are made from Board members' remuneration in cases of absence from Board meetings.

The remuneration committee further proposes that the general meeting grants the board of directors an authorisation to decide the remuneration to members of the board's subcommittees for 2024 with up to 2/12 of the remuneration that shall be paid to the relevant directors for the whole year.

To item 6 – Approval of fees for the Company's auditor

Remuneration to the Company's auditor is described in note 5 of the annual accounts which are available on the Company's website www.hofsethbiocare.no and at www.newsweb.no

The board of directors proposes that the general meeting makes the following resolution:

"Remuneration for the Company's auditor for 2023 of NOK 1,632,000 is approved"

Til sak 7 – Valg av styremedlemmer

Selskapets tidligere styreleder fratrådte fra styret ved utgangen av mars 2024. I tillegg utløper valgperiodene til styrets fungerende leder Roger Hofseth og styremedlem Dr. Crawford Currie ved årets ordinære generalforsamling. Selskapets valgkomité vil komme med sin innstilling til styrets sammensetning i forkant av generalforsamlingen.

Valgkomiteens innstilling vil gjøres tilgjengelig på Selskapets hjemmesider.

Til sak 8 – Rådgivende avstemning over rapport om godtgjørelse til ledende personer

I tråd med allmennaksjeloven § 6-16b og tilhørende forskrift har styret utarbeidet en rapport om lønn og annen godtgjørelse til ledende personer i Selskapet. Rapporten har blitt kontrollert av Selskapets revisor i henhold til § 6-16b (4). Rapporten vil gjøres tilgjengelig på Selskapets hjemmesider.

I henhold til allmennaksjeloven § 6-16b (2) skal generalforsamlingen avholde en rådgivende avstemning over rapporten.

Styret foreslår at generalforsamlingen fatter følgende vedtak:

"Generalforsamlingen gir sin tilslutning til rapporten om lønn og annen godtgjørelse til ledende personer i Hofseth BioCare ASA."

Til sak 9 – Forslag om styrefullmakt til kapitalforhøyelse

Selskapet kan ha behov for ytterligere tilførsel av kapital for å videreutvikle og

To item 7 – Election of board members

The chair of the board of the Company resigned from her position at the end of March 2024. In addition, the election terms of the acting chair of the board Roger Hofseth and board member Dr Crawford Currie expire upon the annual general meeting in 2024. The Company's nomination committee will submit their recommendation on the composition of the Board prior to the General Meeting.

The recommendations of the nomination committee will be made available at the Company's web pages.

To item 8 – Advisory vote on the remuneration report for leading personnel

In accordance with section 6-16b of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act and the pertaining regulation, the board of directors has prepared a report on salaries and other remuneration to leading personnel of the Company. The report has been reviewed by the Company's auditor pursuant to section 6-16b (4) of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act. The report will be made available at the Company's web pages.

In accordance with section 6-16b (2) of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act, the general meeting shall hold an advisory vote on the report.

The board of directors proposes that the general meeting makes the following resolution:

"The general meeting endorses the report on salary and other remuneration to leading personnel of Hofseth BioCare ASA."

To item 9 – Suggestion to authorise the board to increase the share capital

The Company may have need to raise additional capital to further develop and

kommersialisere Selskapets produkter. Kommersialiseringen av produktene er en nøkkelfaktor i Selskapets muligheter for suksess og for attraktiv avkastning på aksjonærenes investeringer.

På denne bakgrunn foreslår styret at generalforsamlingen gir styret fullmakt til å øke aksjekapitalen med inntil 20 % av aksjekapitalen, dvs. NOK 790 162. Dette forslaget om styrefullmakt er dermed et forslag om videreføring av styrefullmakten gitt i ordinær generalforsamling den 28. april 2023.

Styret foreslår derfor at generalforsamlingen fatter følgende vedtak:

"I henhold til allmennaksjeloven § 10-14 gis styret fullmakt til å forhøye Selskapets aksjekapital ved å utstede nye aksjer med et samlet pålydende på inntil NOK 790 162 tilsvarende 79 016 200 aksjer, hver pålydende NOK 0,01.

Fullmakten kan anvendes i forbindelse med utstedelse av aksjer til eksisterende aksjeeiere og nye investorer i transaksjoner som anses å ha strategisk betydning for selskapet samt til eventuelle reparasjonsemisjoner som følge av slike eller andre rettede emisjoner. Fullmakten kan også benyttes i forbindelse med utstedelse av aksjer etter utøvelse av aksjeopsjoner.

I henhold til denne fullmakt skal styret også kunne tilby aksjer til personer eller selskaper som ikke er aksjonærer i Selskapet. Eksisterende aksjonærs fortrinnsrett kan således fravikes.

Fullmakten omfatter kapitalforhøyelse mot tingsinnskudd, jfr. allmennaksjeloven § 10-2. Fullmakten omfatter ikke beslutning om fusjon etter allmennaksjeloven § 13-5.

commercialize the Company's products. The commercialization of the products is a key factor for the Company in securing its successful development and attractive returns on the shareholders' investments.

On this background, the board of directors suggests that the general meeting authorises the board of directors to increase the share capital with up to 20 % of the share capital, corresponding to NOK 790,162. This suggestion for a board authorisation is thus a suggestion to renew the board authorisation granted in the general meeting on 28 April 2023.

The board of directors therefore proposes that the general meeting makes the following resolution:

"In accordance with the Norwegian Public Limited Liability Companies Act section 10-14, the board of directors is given authorisation to increase the share capital of the Company through issuance of new shares with a total par value of up to NOK 790,162, corresponding to 79,016,200 shares, each with a par value of NOK 0.01.

The authorisation may be used in connection with issuance of shares to existing shareholders or new investors in transactions that are deemed to have a strategic significance for the Company as well as for subsequent repair offerings following such private placement or following other placements. The authorization may also be used in connection with issuance of shares following exercise of share options.

The shares may be issued to persons or companies who are not already shareholders of the Company. The shareholders' preferential right may therefore be deviated from.

The authorisation comprises share capital increase through share deposits in kind, cf. the Norwegian Public Limited Liability Companies Act section 10-2. The authorisation does not comprise resolutions to merge pursuant to the

Norwegian Public Limited Liability Companies Act section 13-5.

Styret gis fullmakt til å endre vedtektenes angivelse av aksjekapitalens størrelse i samsvar med de kapitalforhøyelser styret beslutter under denne fullmakten.

The board of directors is given authorisation to change the articles of association regarding the size of the share capital in accordance with such share capital increases as decided by the board of directors under this authorisation.

Fullmakten skal gjelde frem til avholdelse av ordinær generalforsamling 2025, men likevel senest 30. juni 2025."

The authorisation shall be valid until the annual general meeting 2025, however not later than 30 June 2025."

Aksjeeiernes rettigheter, deltakelse og fullmakt

I henhold til allmennaksjeloven § 5-12 skal generalforsamlingen åpnes av styreleder. Aksjeeiere har rett til å delta på den ekstraordinære generalforsamlingen, enten selv eller ved fullmektig etter eget valg.

Selskapet har per datoen for denne innkallingen en aksjekapital på NOK 4 110 810,30, fordelt på 395 081 030 ordinære aksjer og 16 000 000 B-aksjer, alle pålydende NOK 0.01. Hver ordinære aksje gir én stemme på generalforsamlingen, mens B-aksjene ikke er stemmeberettigede. Det kan heller ikke utøves stemmerett for aksjer som eies av Selskapet. Selskapet eier per datoen for denne innkallingen 5 294 egne ordinære aksjer.

Hver aksjeeier har rett til å avgi stemme for det antall aksjer vedkommende eier og er registrert som eier av i VPS på Registreringsdatoen.

Beslutninger om stemmerett for aksjeeiere og fullmektiger treffes av møteåpner, hvis beslutning kan omgjøres av generalforsamlingen med alminnelig flertall.

Dersom aksjeeiere ikke kan møte personlig, kan aksjeeieren møte og stemme i ekstraordinær generalforsamling ved fullmektig. Fullmaktsskjemaet, inntatt som [Vedlegg 1](#) til innkallingen, kan da sendes til Hofseth BioCare ASA, innen 7. mai 2024 kl. 16.00.

Shareholders' rights, participation and proxy

According to the Norwegian Public Limited Companies Act § 5-12, the general meeting is opened by the Chairman. Shareholders are entitled to attend the Annual General Meeting, either in person or by proxy of their choice.

The Company has at the date of this notice a share capital of NOK 4,110,810.30 divided by 395,081,030 ordinary shares and 16,000,000 B-shares, all having a par value of NOK 1. Each ordinary share carries one vote at the general meeting, while the B-shares do not hold voting rights. Further, shares held by the Company cannot be exercised voting rights for. As of the date of this notice the Company owns 5,294 ordinary shares.

Each shareholder is entitled to vote for the number of shares he or she owns and is registered as the owner of in the VPS on the Record Date.

Decisions on voting rights of shareholders and proxies are made by the chairman of the meeting, whose decision may be overturned by the General Meeting by a simple majority.

If shareholders cannot attend in person, the shareholder may attend and vote at the Annual General Meeting by proxy. The proxy and attendance slip attached as [Appendix 1](#) to this notice may be sent to Hofseth BioCare ASA within 7 May 2024 at 16.00 CEST.

Fullmaktsskjema kan også tas med på generalforsamlingen. Hvis ønskelig kan slik fullmakt gis til fungerende styreleder, Roger Hofseth, eller den han bemyndiger. Fullmakter gitt til styrets leder som er mottatt senere enn 9. mai 2024 kl. 16.00 kan bli sett bort fra. Legitimasjon for fullmektig og fullmaktsgiver, og eventuelt også firmaattest dersom aksjeeier er en juridisk person, må følge fullmakten.

Innehavelse av en stemmefullmakt uten stemmeinstruks likestilles etter verdipapirhandelloven § 4-2 med innehavelse av rettigheten til aksjen stemmefullmakten gjelder. Dette medfører at stemmefullmektig vil ha plikt til å flagge sine aksje- og stemmerettigheter, dersom andelen aksjer fullmektigen representerer gjennom åpne stemmefullmakter og egne aksjer samlet når opp til tersklene for flaggeplikt i verdipapirhandelloven § 4-2 annet ledd. Det antas av Finanstilsynet i rundskriv av 28. januar 2008 at fullmakter i alminnelighet må anses å være gitt "uten instruks" i lovens forstand, med mindre instruks er gitt for samtlige av de saker generalforsamlingen skal behandle.

En aksjeeier har rett til å fremsette forslag til beslutninger i saker på dagsordenen og til å kreve at styremedlemmer og daglig leder på generalforsamlingen gir tilgjengelige opplysninger om forhold som kan innvirke på bedømmelsen av (i) saker som er forelagt aksjeeierne til avgjørelse, og (ii) Selskapets økonomiske stilling, herunder virksomheten i andre selskaper som Selskapet deltar i, og andre saker som generalforsamlingen skal behandle, med mindre de opplysninger som kreves, ikke kan gis uten uforholdsmessig skade for Selskapet.

Dersom aksjeeierne ønsker å benytte fullmektig, henstilles aksjeeierne om å fylle ut og returnere vedlagte fullmaktsskjema til Hofseth BioCare ASA, som pdf vedlegg i en email til investor@hofsethbiocare.no, innen 7. mai 2024 kl. 16.00, eller medbringe denne i original på generalforsamlingen.

The proxy can also be brought along to the general meeting. If desired, such proxy may be given to the Acting Chair of the Board, Roger Hofseth, or whoever he appoints. Proxies to the Chair of the Board received later than 7 May 2024 at 16.00 CEST may be disregarded. Credentials for the proxy and the principal, and also a certificate of registration if the shareholder is a legal person, must be attached to the proxy.

Title to a proxy without voting instructions is pursuant to the Securities Trading Act § 4-2 equated with ownership of the shares the voting proxy relates to. This means that the proxy holder will be obliged to disclose his shares and voting rights, if the proportion of shares representing the proxy through open voting proxies and shares together exceeds the thresholds for disclosure in the Securities Act § 4-2 second paragraph. It is stated by the Financial Supervisory Authority of Norway in a circular dated 28 January 2008 that proxies generally is considered to be granted "without instructions" in the legal sense, unless instructions are given for all of the items at the agenda.

A shareholder has the right to propose resolutions for items on the agenda and to demand that directors and the general manager disclose information on factors that may affect the assessment of (i) matters which are decided by the shareholders, and (ii) the Company's financial position, including other companies in which the Company participates, and other matters which the General Meeting, unless the requested information cannot be disclosed without causing disproportionate harm to the Company.

If shareholders wish to use a proxy, shareholders are requested to complete and return the enclosed proxy form to Hofseth BioCare ASA, as pdf attachment in an email to investor@hofsethbiocare.no within 7 May 2024 at 16.00 CEST or bring the original proxy at the general meeting.

Vedlegg 1: Registreringsskjema og fullmakt

(English version follows below)

Ordinær generalforsamling i Hofseth BioCare ASA avholdes 10. mai 2024 kl. 13:00 i **Keiser Wilhelms gate 24, 6003 Ålesund**. Dersom ovennevnte aksjeeier er et foretak, oppgi også navnet på foretaket og personen som representerer foretaket:

Foretak

Navn på person som representerer foretaket
(Ved fullmakt benyttes blanketten under)

Møteseddel

Undertegnede vil delta på ordinær generalforsamling den 10. mai 2024 kl. 13:00 og avgi stemme for:

antall egne aksjer

andre aksjer i henhold til vedlagte fullmakt(er)

I alt for _____ aksjer

Denne påmelding må være Hofseth BioCare ASA i hende senest 7. mai 2024 kl. 16.00 per epost investor@hofsethbiocare.no

Sted

Dato

Aksjeeiers underskrift
(Undertegnes kun ved eget oppmøte. Ved fullmakt benyttes delen nedenfor)

Fullmakt uten stemmeinstruks

Denne fullmaktsseddelen gjelder fullmakt uten stemmeinstruks. Dersom De selv ikke kan møte på ordinær generalforsamling, kan denne fullmakt benyttes av den De bemyndiger, eller De kan sende fullmakten uten å påføre navn på fullmektigen. I så fall vil fullmakten anses gitt styrets leder, eller den han bemyndiger.

Fullmakten må være Hofseth BioCare ASA i hende senest 7. mai 2024 kl. 16.00. Elektronisk innsendelse via e-post: investor@hofsethbiocare.no Postadresse: Hofseth BioCare ASA, Keiser Wilhelms gate 24, 6003 Ålesund

Undertegnede:

gir herved (sett kryss):

Styrets leder (eller den han bemyndiger), eller

(Fullmektigens navn med blokkbokstaver)

Sted	Dato	Aksjeeiers underskrift
------	------	------------------------

fullmakt til å møte og avgi stemme i Hofseth BioCare ASAs ordinære generalforsamling 10. mai 2024 for mine/våre aksjer.

Angående møte- og stemmerett vises til allmennaksjeloven, især lovens kapittel 5. Dersom aksjeeier er et selskap, skal firmaattest vedlegges fullmakten.

Fullmakt med stemmeinstruks

Denne fullmaktseddelen gjelder fullmakt med stemmeinstruks. Dersom De selv ikke kan møte på ordinær generalforsamling, kan denne fullmakt benyttes av den De bemyndiger, eller De kan sende fullmakten uten å påføre navn på fullmektigen. I så fall vil fullmakten anses gitt styrets leder, eller den han bemyndiger.

Fullmakten må være Hofseth BioCare ASA i hende senest 7. mai 2024 kl. 16.00. Elektronisk innsendelse via e-post: investor@hofsethbiocare.no Postadresse: Hofseth BioCare ASA, Keiser Wilhelms gate 24, 6003 Ålesund

Undertegnede: gir herved (sett kryss):

Styrets leder (eller den han bemyndiger), eller

(Fullmektigens navn med blokkbokstaver)

fullmakt til å møte og avgi stemme i Hofseth BioCare ASAs ordinære generalforsamling 10. mai 2024 for mine/våre aksjer.

Stemmegivning skal skje i henhold til instruksjonene nedenfor. Dersom det ikke er krysset av, anses dette som instruks om å stemme for forslagene i innkallingen og eventuelle endringer i de fremsatte forslagene. Dersom det er krysset av "For", avgjør fullmektigen stemmegivningen i den grad det blir fremmet forslag i tillegg til eller til erstatning for forslagene i innkallingen.

Agenda ordinær generalforsamling 2024	For	Mot	Avstå
1. Åpning av møtet, med opptak av fortegnelse over møtende aksjeeiere og fullmakt (ingen stemmegivning)			
2. Valg av møteleder og én person til å medundertegne protokollen	<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. Godkjenning av årsregnskapet og årsberetningen for 2023	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
5. Honorar til styremedlemmer og medlemmer av styrets underkomiteer for siste år	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
6. Godkjenning av honorar til revisor	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
7. Valg av styremedlemmer	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
8. Rådgivende avstemning over rapport om godtgjørelse til ledende personer	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
9. Forslag om styrefullmakt til kapitalforhøyelse	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>

Sted

Dato

Aksjeeiers underskrift

Angående møte- og stemmerett vises til allmennaksjeloven, især lovens kapittel 5. Dersom aksjeeier er et selskap, skal firmaattest vedlegges fullmakten.

Appendix 1 Proxy- and attendance slip

The annual general meeting of Hofseth BioCare ASA will be held 10 May 2023 at 13:00 CEST in **Keiser Wilhelms gate 24, 6003 Ålesund**. If the abovementioned shareholder is a company, please state the name of the company and the person which will represent the company

Company

Name of the person who shall represent the company (In case of proxy, please use the form below)

Attendance slip

The Undersigned hereby confirms that I/We will attend to the Annual General Meeting in Hofseth BioCare ASA 10 May 2024 at 13:00 CEST and vote for.

Ownership _____ shares

Representing by proxy _____ shares

Total _____ shares

This attendance slip must have been received by Hofseth BioCare ASA at the latest 7 May 2024 at 16.00 CEST per e-mail to investor@hofsethbiocare.no

Place

Date

Shareholder's signature

(To be signed only if shareholder meets in person. In case of proxy, please use the form below)

Proxy to attend and vote at the Annual General Meeting (without voting instructions)

This proxy slip concerns proxies given without voting instructions. If You are not able to meet in person at the annual general meeting, this proxy may be used by the person authorised by You, or You may submit the proxy slip without entering a name of an authorised person. If so, the proxy will be deemed to have been awarded to the chairman of the board of directors, or the person duly authorised by the chairman.

This attendance slip must have been received by Hofseth BioCare ASA at the latest 7 May 2024 at 16.00 CEST. Electronic submission via e-mail: investor@hofsethbiocare.no By post: Hofseth BioCare ASA, Keiser Wilhelms gate 24, 6003 Ålesund, Norway.

The Undersigned hereby authorizes (please indicate the relevant option):

The chairman of the Board of Directors (or the person duly authorized by the chairman), or

(Name of the authorized person in block letters)

Place

Date

Shareholder's signature

to attend and vote for my/ our shares at the annual general meeting of Hofseth BioCare ASA to be held on 10 May 2024.

With regards to rights of attendance and voting, reference is made to the Norwegian Public Limited Liability Companies Act, in particular Chapter 5. If the shareholder is a company, the company's certificate of registration must be attached to the proxy.

Proxy to attend and vote at the Annual General Meeting (with voting instructions)

This proxy slip concerns proxies given with voting instructions. If You are not able to meet in person at the annual general meeting, this proxy may be used by the person authorised by You, or You may submit the proxy slip without entering a name of an authorised person. If so, the proxy will be deemed to have been awarded to the chairman of the board of directors, or the person duly authorised by the chairman.

This attendance slip must have been received by Hofseth BioCare ASA at the latest 7 May 2024 at 16.00 CEST. Electronic submission via e-mail: investor@hofsethbiocare.no By post: Hofseth BioCare ASA, Keiser Wilhelms gate 24, 6003 Ålesund, Norway.

The Undersigned hereby authorizes (please indicate the relevant option):

The chairman of the Board of Directors (or the person duly authorized by the chairman), or

(Name of the authorized person in block letters)

to attend and vote for my/ our shares at the annual general meeting of Hofseth BioCare ASA to be held 10 May 2024.

Voting shall be made in accordance with the instructions below. If not indicated, the instructions are assumed to mean "For" to the proposed resolutions according to the Notice with required changes, if applicable. If "For" is indicated, the proxy will have the right to decide the vote if proposals are put forward in addition to or as replacement for proposals in the notice.

Agenda for the Annual General Meeting 2024	For	Against	Abstention
1. Opening of the meeting, including taking attendance of shareholders present and proxies (no voting)			
2. Election of chairman to preside over the meeting and of one person to co-sign the minutes	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
3. Approval of notice and agenda	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
4. Approval of the annual accounts and annual report for 2023	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
5. Remuneration to board members and members of the board's subcommittees	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
6. Approval of fees for the Company's auditor	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
7. Election of board members	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
8. Advisory vote on the remuneration report for leading personnel	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
9. Suggestion to authorise the board to increase the share capital	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>

Place Date Shareholder's signature

With regards to rights of attendance and voting, reference is made to the Norwegian Public Limited Liability Companies Act, in particular Chapter 5. If the shareholder is a company, the company's certificate of registration must be attached to the proxy.

Ønsker du å motta innkalling til Generalforsamling og andre VPS meldinger elektronisk?

For å spare miljøet og kostnader for selskapene du eier aksjer i, kan du velge å motta innkallinger og annen informasjon elektronisk istedenfor i posten.

Følg punktene under:

- Pålogging gjennom din bank eller med Bank ID på www.vps.no – My VPS - VPS Investortjenester - Logg inn Investortjenester
- Trykk på ditt navn øverst til høyre
- Velg «Investoropplysninger»
- Trykk på blå endre knapp 
- Sjekk at din e-post adresse er korrekt. Du kan selv endre denne samtidig
- Velg JA til Elektroniske selskapsmeldinger /Investormelding på alle punkter under

Elektroniske selskapsmeldinger *

Jeg ønsker å motta meldinger, innkallinger og informasjon elektronisk, Fond

Ja Nei

Jeg ønsker å motta meldinger, innkallinger og informasjon elektronisk, Aksjer

Ja Nei

Elektroniske investormeldinger

Jeg vil ha alle investormeldinger fra VPS elektronisk.

Ja Nei

- Du vil motta en e-post, som sier at du har en melding i investortjenester, når VPS meldinger / innkallingen er sendt
- Logg deg inn på samme sted og hent VPS melding/ innkallingen i Postkassen øverst til høyre
- Påmelding, fullmakt eller forhåndsstemmer (for de selskap som har dette) må gjøres i investortjenester under *Hendelser – Generalforsamling*
- Kontakte din VPS kontofører om du har spørsmål eller problemer med å sette opp dette