



HOFSETH
BioCare®

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**

**NOTICE OF ANNUAL
GENERAL MEETING**

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

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

Tid: 26. april 2019, kl. 11:00
Sted: Selskapets lokaler i Havnegata 11,
6005 Ålesund

Time: April 26th 2019 at 11:00 hours (CET)
Place: Company office in Havnegata 11,
6005 Ålesund

Selskapets styre foreslår følgende dagsorden for generalforsamlingen:

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

1. *Åpning av møtet ved Ola Holen, som er utpekt av styret til å åpne møtet, med opptak av fortegnelse over møtende aksjeeiere og fullmakter.*
2. *Valg av møteleder og én person til å medundertegne protokollen*
3. *Godkjennelse av innkalling og dagsorden*
4. *Godkjennelse av årsregnskapet og årsberetningen for 2018*
5. *Honorar til styremedlemmer og medlemmer av styrets underkomiteer for siste år*
6. *Godkjennelse av honorar til revisor*
7. *Valg av styremedlemmer*
8. *Valg av medlemmer til valgkomiteen*
9. *Styrets erklæring om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte*
10. *Forslag om styrefullmakt til kapitalforhøyelse*

1. *Opening of the meeting by Ola Holen, who has been appointed by the board of directors to open 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 2018*
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. *Election of nomination committee members*
9. *The board of directors' declaration on salaries and other remuneration to senior executive officers*
10. *Suggestion to authorise the board to increase the share capital*

Det er 294 836 829 aksjer i Selskapet, og hver aksje gir én stemme. Selskapet har per datoen for denne innkallingen 5 294 egne aksjer.

There are 294,836,829 shares in the Company, and each share carries one vote. As of the date of this notice, the Company holds 5,294 own shares.

Aksjeeiere som ikke selv har anledning til å delta på generalforsamlingen personlig kan gi fullmakt

Shareholders who cannot participate at the general meeting in person may authorise Ola

til Ola Holen eller andre til å stemme for deres aksjer ved å benytte vedlagte fullmaktsskjema.

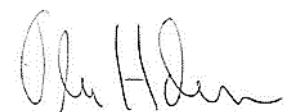
Aksjeeiere og fullmektiger som ønsker å delta på generalforsamlingen, bes varsle Selskapet om sin deltakelse ved å benytte påmeldingsskjema vedlagt som vedlegg 1. Utfylt påmeldingsskjema bes sendt i tide til at Selskapet mottar det innen 23. april 2019, kl. 11.00.

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 til vedkommende med post. Dersom en aksjeeier ønsker å få tilsendt dokumentene, kan henvendelse rettes til Selskapets CFO 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



Ola Holen
Styreleder

Holen 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 23 April 2018, 11.00CET.

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.

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 CFO 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

Ola Holen
Chairman of the Board

Styrets forslag

Til sak 4 Godkjenning av årsregnskapet og årsberetning for 2018

Styrets forslag til årsregnskap og årsberetning for regnskapsåret 2018, herunder redegjørelse for foretaksstyring etter regnskapsloven § 3-3 b, samt revisors beretning, vil bli gjort tilgjengelige på Selskapets nettside www.hofsethbiocare.no

Styret foreslår at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

"Styrets forslag til årsregnskap og årsberetning for regnskapsåret 2018 godkjennes."

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

Styrets erklæring om lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte er beskrevet i note 5 i årsregnskapet som vil bli gjort tilgjengelig på Selskapets nettside www.hofsethbiocare.no

Styret foreslår 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.

Styret foreslår at generalforsamlingen gir styret fullmakt til å fastsette honorar til medlemmer av styrets underkomiteer for 2019 med honorar inntil 2/12 av årlig honorar.

Til sak 6 Godkjennelse av honorar til revisor

Godtgjørelse til Selskapets revisor for konsulenttjenester er beskrevet i note 4 i

The proposals of the board of directors

To item 4 Approval of the annual accounts and annual report for 2018

The board of directors' proposal for annual accounts and annual report for the financial year 2018, including the statement on corporate governance pursuant to the Norwegian Accounting Act section 3-3 b, as well as the auditor's report, will be made available at the Company's website www.hofsethbiocare.no

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

"The board of director's proposal for annual accounts and annual report for the financial year 2018 are approved"

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

The declaration by the board of directors on salary and other remuneration to the management is described in note 5 of the annual accounts which will be made available at the Company's website, www.hofsethbiocare.no

The board of directors proposes 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 board of directors proposes that the general meeting grants the board of directors an authorisation to decide the remuneration to members of the board's subcommittees for 2019 with up to 2/12 of the remuneration to be paid for the whole year.

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

Remuneration to the Company's auditor for consultancy is described in note 4 of the annual

årsregnskapet som vil bli gjort tilgjengelig på Selskapets nettside www.hofsethbiocare.no accounts which will be made available on the Company's website www.hofsethbiocare.no

Styret foreslår at generalforsamlingen treffer følgende vedtak: The board of directors proposes that the general meeting makes the following resolution:

"Godtgjørelse til revisor for 2018 på NOK 1.057.000 godkjennes." *"Remuneration for the Company's auditor for 2018 of NOK 1,057,000 is approved".*

Til sak 7 Valg av styremedlemmer **To item 7 Election of board members**

Valgkomiteen foreslår at generalforsamlingen fatter følgende vedtak: The nomination committee propose that the general meeting makes the following resolution:

"Styret skal bestå av følgende personer:" *"The board of directors shall consist of the following persons:"*

Ola Holen, styreleder
Torill Standal Eliassen, styremedlem
Henriette Godø Heggdal, styremedlem
Christoph Baldegger, styremedlem" *Ola Holen, chairman*
Torill Standal Eliassen, board member
Henriette Godø Heggdal, board member
Christoph Baldegger, board member"

Valgkomiteens innstilling vil gjøres tilgjengelig på Selskapets hjemmesider. The recommendations of the nomination committee will be made available at the Company's web pages.

Til sak 8 Valg av medlemmer til valgkomiteen **To item 8 Election of nomination committee members**

Styret foreslår at generalforsamlingen fatter følgende vedtak: The board of directors propose that the general meeting makes the following resolution:

"Valgkomiteen skal bestå av følgende personer:" *"The nomination committee shall consist of the following persons:"*

Geir Even Håberg
Lennart Clausen
Roger Hofseth" *Geir Even Håberg*
Lennart Clausen
Roger Hofseth"

Til sak 9 Styrets erklæring om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte **To item 9 The board of directors' declaration on salaries and other remuneration to senior executive officers**

Styrets erklæring om lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte beskrevet i note 5 i årsregnskapet som vil bli gjort tilgjengelig på Selskapets nettside www.hofsethbiocare.no The declaration by the board of directors on salary and other remuneration to the management is described in note 5 of the annual accounts which will be made available at the Company's website, www.hofsethbiocare.no

Styret foreslår at generalforsamlingen fatter følgende vedtak: The board of directors propose that the general meeting makes the following resolution:

"Generalforsamlingen gir sin tilslutning til styrets retningslinjer for godtgjørelse til ledende ansatte fram til ordinær generalforsamling 2020." *"The general meeting endorses the board of directors' guidelines on remuneration to senior executive officers until the annual general meeting in 2020."*

Til sak 10 Forslag om styrefullmakt til kapitalforhøyelse

Selskapet kan ha behov for ytterligere tilførsel av kapital for å videreutvikle og 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 10 % av dagens aksjekapital, tilsvarende NOK 29 483 682. Dette forslaget om styrefullmakt er dermed et forslag om videreføring av styrefullmakten gitt i ordinær generalforsamling den 27. april 2018, men justert til inntil 10 % av aksjekapitalen.

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 29 483 682, tilsvarende 29 483 682 aksjer, hver pålydende NOK 1.

Fullmakten kan anvendes i forbindelse med utstedelse av aksjer til investorer som anses å ha strategisk betydning for selskapet samt til eventuelle reparasjonsemisjoner som følge av slike eller andre rettede emisjoner.

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

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

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

To item 10 Suggestion to authorise the board to increase the share capital

The Company may have need to raise additional capital to further develop and commercialize the Company's products. The commercialization of the products is a key factor for the Company securing a 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 10 % of the current share capital, corresponding to NOK 29,483,682. This suggestion for a board authorisation is thus a suggestion to continue the board authorisation granted in the general meeting on 27 April 2018 but adjusted to up to 10 % of the share capital.

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 29,483,682, corresponding to 29,483,682 shares, each with a par value of NOK 1.

The authorisation may be used in connection with issuance of shares to investors who 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 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.

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 2020, men likevel senest 30. juni 2020."

The authorisation shall be valid until the annual general meeting 2020, however not later than 30 June 2020."

* * *

Ingen andre saker foreligger til behandling.

* * *

No other matters are on the agenda.

Aksjeeiernes rettigheter, deltakelse og fullmakt **Shareholders' rights, participation and proxy**

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 294 836 829, fordelt på 294 836 829 aksjer, hver pålydende NOK 1. Hver aksje gir én stemme på generalforsamlingen, dog slik at det ikke kan utøves stemmerett for aksjer som eies av Selskapet. Selskapet eier per datoen for denne innkallingen 5 294 egne aksjer.

Hver aksjeeier har rett til å avgi stemme for det antall aksjer vedkommende eier og som er registrert i VPS på tidspunktet for generalforsamlingen. Dersom en aksjeeier har ervervet aksjer kort tid før generalforsamlingen kan stemmerettigheter for de transporterte aksjene kun utøves dersom ervervet er registrert i VPS eller dersom ervervet er meldt VPS og blir godtgjort på generalforsamlingen. Aksjeeier kan ta med rådgiver(e) og gi talerett til én rådgiver. Dersom aksjeeierens aksjer er forvalterregistrerte jf. allmennaksjeloven § 4-10, og aksjeeieren ønsker å avgi stemme for sine aksjer, må den reelle aksjeeieren omregistrere aksjene på en separat VPS-konto i den reelle aksjeeierens navn forut for avholdelse av generalforsamlingen. Hvis eieren kan godtgjøre at eieren har tatt slike skritt og har en reell aksjeeierinteresse i Selskapet, kan eieren etter Selskapets beslutning stemme for aksjene.

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 23. april 2019 kl. 11.00. Fullmaktsskjema kan også tas med på generalforsamlingen. Hvis ønskelig kan slik fullmakt gis til styrets leder, Ola Holen, eller den han bemyndiger. Fullmakter gitt til styrets leder som er mottatt senere enn 23. april 2019 kl. 11.00

According to the Norwegian Public Limited Companies Act § 5-12, the general meeting is opened by the Chairman. Shareholders are entitled to attend the Extraordinary 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 294,836,829 divided by 294,836,829 shares each having a par value of NOK 1. Each share carries one vote at the general meeting; however, shares held by the Company cannot be exercised voting rights for. As of the date of this notice the Company owns 5,294 shares.

Each shareholder is entitled to vote for the number of shares he or she owns and which are registered on the date of the general meeting. If a shareholder has acquired shares shortly before the meeting, the voting rights of the transferred shares may only be exercised if the shares are registered in the VPS or if the acquisition is announced to VPS and the ownership to the shares is proved at the general meeting. Shareholders may bring an advisor (s) and give the right to speak to one advisor. If the shareholder's shares are nominee registered cf. the Norwegian Public Limited Liability Companies Act section 4-10, and the shareholder wishes to vote for their shares, the beneficial shareholder must re-register the shares in a separate custody account in the real shareholder's name prior to the general meeting. If the owner can demonstrate that the owner has taken such step and have an actual ownership interest in the Company, the owner may by the Company's decision be allowed to vote for the shares.

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

If shareholders cannot attend in person, the shareholder may attend and vote at the Extraordinary General Meeting by proxy. The proxy and attendance slip attached as Appendix 1 to this notice may be sent to Hofseth BioCare ASA within 23 April 2019 at 11.00. The proxy can also be brought along to the general meeting. If desired, such proxy may be given to the Chairman, Ola Holen, or whoever he appoints. Proxies to the Chairman of the Board received later than 23 April 2019 at 11.00 CET may be

kan bli sett bort fra. Legitimasjon for fullmektig og fullmaktsgeber, 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 23. april 2019 kl. 11.00, eller medbringe denne i original på generalforsamlingen.

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 The Financial Supervisory Authority of Norway in 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 23 April 2019 at 11.00 CET 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 26.04.19 kl. 11:00 i **Havnegata 11, 6005 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 26.04.19, kl. 11:00 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 23. april 2019 kl. 11.00 per epost investor@hofsethbiocare.no

Sted

Dato

Aksjeeiers underskrift

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

Fullmakt

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 23.04.19 kl. 11.00. Elektronisk innsendelse via e-post: investor@hofsethbiocare.no Postadresse: Hofseth BioCare ASA, Havnegata 11, 6005 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 26.04.2019 for mine/våre aksjer.

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 26 April 2019 at 11:00CET in **Havnegata 11, 6005 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 26 April 2019 at 11:00CET 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 23 April 2019 at 11.00CET 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 Ordinary General Meeting

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 23 April 2019 at 11.00CET. Electronic submission via e-mail: investor@hofsethbiocare.no By post: Hofseth BioCare ASA, Havnegata 11, 6005 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 26 April 2019.

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.