



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 EKSTRAORDINÆR GENERALFORSAMLING

NOTICE OF EXTRAORDINARY GENERAL MEETING

Styret i Hofseth BioCare ASA ("HBC" eller "Selskapet") innkaller med dette til ekstraordinær generalforsamling.

The board of directors of Hofseth BioCare ASA ("HBC" or the "Company") hereby convenes an extraordinary general meeting.

Tid: 4. januar 2024, kl. 13.00.

Time: 4 January 2024 at 13:00 hours CEST

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

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

Selskapets styre foreslår følgende dagsorden for generalforsamlingen:

The board of directors of the Company (the "Board") proposes the following agenda for the general meeting:

- 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 *Godkjennelse av innkalling og dagsorden*
- 4 *Vedtektsendring – opprettelse av ny aksjeklasse*
- 5 *Rettet emisjon – investering fra Hofseth International AS*
- 6 *Vedtektsendring – endring av forretningskommune*

- 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 *Amendment of the articles of association – establishment of new share class*
- 5 *Private placement – Investment from Hofseth International AS*
- 6 *Amendment of the articles of association – business municipality*

Kun de som er aksjonærer i Selskapet 5 (fem) virkedager før generalforsamlingen (dvs. 29. desember 2023, "Registreringsdatoen"), har rett til å delta og stemme på generalforsamlingen, jf. allmennaksjeloven § 5-2.

Only those who are shareholders in the Company 5 (five) business days prior to the general meeting (i.e. 29 December 2023, 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.

Det er 395 081 030 aksjer i Selskapet, og hver aksje gir én stemme. Selskapet har per datoen for denne innkallingen 5 294 egne aksjer.

There are 395,081,030 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 til styreleder Kristin Fjellby Grung 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 4. Utfylt påmeldingsskjema bes sendt i tide til at Selskapet mottar det innen 3. januar 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 2. januar 2024. Påmelding og stemmegivning for aksjeeiere som holder sine aksjer på en forvalterkonto i VPS skjer gjennom elektronisk løsning tilrettelagt av Selskapets kontofører, DNB Verdipapirservise.

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

Shareholders who cannot participate at the general meeting in person may authorise the Chair of the Board, Kristin Fjellby Grung, 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 Appendix 4. Completed attendance form is requested to be sent in time to be received by the Company by 3 January 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 prior to the date of the general meeting, i.e. within the expiry of 2 January 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.

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

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 ekstraordinære 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

Kristin Fjellby Grung
Styreleder

Vedlegg:

1. Styrets forslag til vedtak i sak 4-5
2. Aksjonærenes rettigheter, deltakelse og fullmakt
3. Sakkyndig uavhengig redegjørelse, jf. allmennaksjeloven §§ 10-2 og 2-6-
4. Skjema for påmelding og fullmakt til generalforsamling

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 extraordinary 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

Kristin Fjellby Grung
Chair of the Board

Appendixes:

1. The Board of Directors' proposal for the resolutions in items 4-5
2. The shareholders' rights, participation and proxy
3. Independent expert report, cf. section 10-2 and 2-6 of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act
4. Registration and proxy form for the general meeting

Styrets forslag

Bakgrunn for styrets forslag i sak 4 og 5

Styret har blitt enige med Hofseth International AS ("Hofseth International") om en investering i Selskapet fra Hofseth International på ca. NOK 144 millioner ved utstedelse av nye aksjer som skal gjøres opp ved konvertering av fordringer som Hofseth International vil få overfor HBC etter et kreditorskrifte der en fordring på NOK 144 millioner som Hofseth Sales AS har utestående mot HBC transporteres til Hofseth International ("Transaksjonen"). Fordringene som skal konverteres er oppstått ved leveranser av råstoff fra Hofseth International konsernet til HBC gjennom distribusjonsselskapet Hofseth Sales AS.

Gjennomføringen av Transaksjonen er betinget av godkjenning fra den ekstraordinære generalforsamlingen, registrering av kapitalforhøyelsen knyttet til utstedelsen av B-aksjer i Foretaksregisteret, og registrering av B-aksjene i Euronext Securities Oslo (VPS). Selskapet har allerede mottatt stemmegarantier fra aksjeeiere som representerer det nødvendige flertallet som kreves for å godkjenne Transaksjonen og relaterte vedtak på den ekstraordinære generalforsamlingen.

The proposals of the Board of Directors

Background for the Board's proposals in items 4 and 5

The Board has reached an agreement with Hofseth International AS ("Hofseth International") on an investment in the Company by Hofseth International of approximately NOK 144 million through the issuance of new shares, which will be settled by the conversion of claims that Hofseth International will have against HBC following a creditor's transfer where a claim of NOK 144 million that Hofseth Sales AS has outstanding against HBC is transferred to Hofseth International ("Transaction"). The claims to be converted have arisen from deliveries of raw materials from the Hofseth International group to HBC through the distribution company Hofseth Sales AS.

The completion of the Transaction is conditional on approval from the extraordinary general meeting, registration of the share capital increase pertaining to the issuance of the B-Shares in the Norwegian Registry for Business Enterprises and registration of the B-Shares in Euronext Securities Oslo (VPS). The Company has already received voting undertakings from shareholders representing the necessary majority requirement to approve the Transaction and related resolutions at the extraordinary general meeting.

De nye aksjene som skal utstedes i Transaksjonen foreslås utstedt i en ny aksjeklasse ("B-Aksjer"). B-Aksjene vil ikke oppebære stemmerett, men vil ha en preferert rett til å motta utbytte og en preferert rett ved avvikling eller annen utdeling av Selskapets eiendeler slik nærmere beskrevet under.

B-Aksjene skal ha fortrinn foran Selskapets ordinære aksjer (dvs. aksjene notert på Oslo Børs under ticker "HBC", de "Ordinære Aksjene") til å motta et årlig utbytte basert på 3-måneder NIBOR, i tillegg til en eventuell ytterligere margin slik vist til under, beregnet på bakgrunn av betalt aksjeinnskudd for B-Aksjene.

De første fire (4) årene fra og med B-Aksjene blir utstedt skal avkastningen være på 3-måneder NIBOR + 0 % (dvs. uten noen ytterligere margin). Etter denne perioden skal avkastningen gjelde på følgende vilkår:

- etter fem (5) år skal avkastningen være på 3-måneder NIBOR + 1 %,
- etter syv (7) år skal avkastningen være på 3-måneder NIBOR + 2 %, og
- etter ni (9) år skal avkastningen være på 3-måneder NIBOR + 3 %.

Dersom HBC ikke deler ut preferert utbytte til B-Aksjene i et gitt år, vil den ubetalte delen av utbyttet oppebære en rente på 3-måneder NIBOR + en eventuell tilleggsmargin basert på periodene vist til over p.a. fra 31. desember det aktuelle året, og det ubetalte utbyttet med tillegg av rente skal akkumuleres og tillegges det prefererte utbyttet for det foregående året.

Enhver utdeling til eiere av Ordinære Aksjer er betinget av at eierne av B-aksjer først mottar det prefererte utbyttebeløpet. B-Aksjenes rett til å motta utdelinger fra Selskapet er begrenset til det prefererte utbyttet.

Tidligst etter fem (5) år etter utstedelsen av B-Aksjene kan Hofseth International eller flere

The new shares to be issued in the Transaction are proposed to be issued in a new class of shares (the "B-Shares"). The B-Shares will not hold any voting rights but will carry a preferential right to receive dividends and a preferred right in the case of liquidation or other distribution of the Company's assets as further described below.

The B-Shares shall have preference over the Company's ordinary shares (i.e., the shares listed at the Oslo Stock Exchange under ticker code "HBC", the "Ordinary Shares") to receive an annual dividend corresponding to 3-month NIBOR, in addition to a potential added margin as described below, calculated on the basis of the share deposits paid for the B-Shares.

The return for the first four (4) years from when the B-Shares are issued will be at 3-month NIBOR + 0 % (i.e., without any additional margin). After this period, the return will apply on the following conditions:

- after five (5) years, the return will be 3-month NIBOR + 1 %,
- after seven (7) years, the return will be 3-month NIBOR + 2 %, and
- after nine (9) years, the return will be 3-month NIBOR + 3 %.

If HBC does not distribute preferred dividends to the B-Shares in a given year, the unpaid portion of the dividend will accrue interest at 3-month NIBOR + any additional margin based on the periods shown above per annum from 31 December that year, and the unpaid dividend plus interest shall be accumulated and added to the preferred dividend for the subsequent year.

Any distribution of funds to the holders of the Company's Ordinary Shares is subject to the holders of the B-Shares first receiving the preferred amount. The B-Shares' entitlement to receive distributions from the Company is limited to the preferred dividend.

No earlier than five (5) years after the issuance of the B-Shares, Hofseth International or other

eiere som samlet eier minst 50% av utstedte B-Aksjer be om at B-Aksjene innløses for et beløp tilsvarende tegningsbeløpet med tillegg av opptjent, men ikke utbetalt preferert utbytte og påløpt rente, betinget av at eierne av B-Aksjer benytter hele innløsningsbeløpet for å tegne nye Ordinære Aksjer ved motregning av innløsningsbeløpet. Dersom denne konverteringsretten benyttes etter fem (5) år etter utstedelsen av B-Aksjene, skal de nye Ordinære Aksjene tegnes til en kurs på NOK 9 per nye Ordinære Aksje. Hvis konverteringsretten benyttes etter syv (7) år etter at B-Aksjene er utstedt, skal de nye Ordinære Aksjene tegnes til en kurs på NOK 12 per nye Ordinære Aksje.

Selskapets styre har vurdert Transaksjonsstrukturen i henhold til de krav om likebehandling som fremgår av allmennaksjeloven, løpende forpliktelser for selskaper notert på Oslo Børs og tilhørende retningslinjer for likebehandling, og mener at den foreslåtte Transaksjonen er i overensstemmelse med disse krav. Ved denne vurderingen har styret blant annet lagt vekt på at Transaksjonen vil vesentlige redusere Selskapets påløpte forpliktelser og styrke balansen, samt at Transaksjonen innebærer en langtidsfinansiering for Selskapet på gunstige vilkår sammenlignet med realistiske alternative, som egenkapital- eller gjeldsfinansiering, eller en mindre gunstig langtids preferanseaksjestruktur. Styret har videre lagt vekt på at tegningskursen for B-Aksjene er satt til NOK 9 som er vesentlig høyere enn sluttkursen på NOK 2,70 for de Ordinære Aksjene onsdag 13. desember 2023 som var siste handelsdag før styrets godkjenning av Transaksjonen. På denne bakgrunn anser styret det slik at tegningskursen og retten til preferert utbytte som skal tilfalle B-Aksjene utgjør en attraktiv mulighet for Selskapet og dets aksjonærer sett i sammenheng med de fordeler Transaksjonen medfører.

holders of B-Shares who together own at least 50% of the issued B-Shares can request that the B-Shares be redeemed for an amount equivalent to the subscription amount plus earned but unpaid preferred dividends and accrued interest, provided that the holders of the B-Shares use the entire redemption amount to subscribe for new Ordinary Shares by offsetting the redemption amount. If this conversion right is exercised after five (5) years following the issuance of the B-Shares, the new Ordinary Shares shall be subscribed at a rate of NOK 9 per new Ordinary Share. If the conversion right is exercised after seven (7) years after the B-Shares have been issued, the new Ordinary Shares shall be subscribed to at a rate of NOK 12 per new Ordinary Share.

The Board has reviewed the Transaction structure considering the equal treatment obligations rule under the Norwegian Public Limited Liability Companies Act, the rules on equal treatment set out in the continuing obligations for companies admitted to trading on the Oslo Stock Exchange and the pertaining guidelines on the rules of equal treatment and is of the opinion that the proposed Transaction is in compliance with these requirements. In reaching this conclusion, the Board has emphasized, among other things, that the Transaction will significantly reduce the incurred liabilities of the Company and strengthens the Company's balance sheet and provides the Company with a long-term financing on attractive terms compared with realistic alternatives, such as debt or equity financing, or a less favorable long-term preference share structure. The Board has further emphasized that the subscription price for the B-Shares has been set at NOK 9, which is significantly higher than the closing price of the Ordinary Shares at NOK 2.70 on Wednesday 13 December which was the last trading day before the Board's approval of the Transaction. Against this background, the Board considers that the subscription price and entitlement to preferred dividend carried by the B-Shares represents an attractive opportunity for the Company and its shareholders when viewed together with the benefits entailed by the Transaction.

Til sak 4 – Vedtektsendring – opprettelse av ny aksjeklasse

På den bakgrunn beskrevet over foreslår styret at vedtektene endres for å etablere en ny aksjeklasse.

Styret foreslår at generalforsamlingen fatter følgende vedtak:

Paragraf 4 i vedtektene skal endres fra:

"Selskapets aksjekapital er kr. 3 950 810,30 fordelt på 395 081 030 aksjer pålydende kr. 0,01. Aksjene er registrert i Verdipapirsentralen."

til

"Selskapets aksjekapital er kr 3 950 810,30 fordelt på 395 081 030 ordinære aksjer ("Ordinære Aksjer") og 0 preferanseaksjer ("B-Aksjer"), hver aksje pålydende kr 0,01. Aksjene er registrert i Verdipapirsentralen."

I. Ordinære Aksjer

Hver Ordinære Aksje har én stemme på Selskapets generalforsamling.

De Ordinære Aksjenes rett til utdelinger fra Selskapet står bak Preferanserettighetene (slik definert nedenfor) som tilkommer B-aksjene.

II. B-aksjer

B-Aksjene skiller seg fra de Ordinære Aksjene slik angitt nedenfor. For øvrig skal B-Aksjene og de Ordinære Aksjene ha de samme rettigheter.

1. Stemmerett

B-aksjer har ikke stemmerett på Selskapets generalforsamlinger.

2. Overdragelse

To item 4 – Amendment of Articles of Association – establishment of new share class

On the background described above, the Board proposes that the Articles of Association are changed to establish a new share class.

The Board proposes that the general meeting passes the following resolution:

Section 4 of the Articles of Association shall be amended from:

"The share capital of the Company is NOK 3,950,810.30 divided by 395,081,030 shares, each with a par value of NOK 0.01. The shares are registered in the Norwegian Central Securities Depository (VPS)."

to

"The Company's share capital is NOK 3,950,810.30 divided into 395,081,030 ordinary shares ("Ordinary Shares"), and 0 preferred shares ("B-Shares") each with a par value of NOK 0.01. The shares are registered in the Norwegian Central Securities Depository (VPS)."

I. Ordinary Shares

Each Ordinary Share has one vote in the general meeting of the Company.

The Ordinary Shares' right to distributions from the Company is subordinated to the Preferred Rights (as defined below) of the B-Shares.

II. B-Shares

The B-Shares differ from the Ordinary Shares as set out below. Other than this, the B-Shares and the Ordinary Shares shall hold the same rights.

1. Voting right

The B-Shares shall have no voting rights in the general meetings of the Company.

2. Transferability

Overdragelse av B-Aksjer er betinget av samtykke fra Selskapets styre.

3. Prioritet ved utdelinger

B-aksjene har prioritet foran de Ordinære Aksjene til utdelinger fra Selskapet som følger (heretter i fellesskap referert til som "Preferanserettighetene"), som nærmere beskrevet nedenfor.

Preferanserettighetene er kumulative og uttømmende. B-aksjene har ingen rett til utdelinger fra Selskapet utover Preferanserettighetene.

a) Dividende/utbytte

B-Aksjene skal ha fortrinnsrett før de Ordinære Aksjene til et årlig utbytte tilsvarende 3-måneder NIBOR (Norwegian Interbank Offered Rate), i tillegg en ytterligere margin slik beskrevet under, for B-aksjer fra datoen for deres utstedelse ("Preferanseutbyttet").

De første fire (4) årene fra og med B-Aksjene blir utstedt skal avkastningen være på 3-måneder NIBOR + 0 % (dvs. uten noen ytterligere margin). Etter denne perioden skal avkastningene gjelde på følgende vilkår:

- etter fem (5) år skal avkastningen være på 3-måneder NIBOR + 1 %,
- etter syv (7) år skal avkastningen være på 3-måneder NIBOR + 2 %, og
- etter ni (9) år skal avkastningen være på 3-måneder NIBOR + 3 %.

I den grad utbytte som deles ut til B-aksjene for et år er mindre enn Preferanseutbyttet skal den ubetalte delen være rentebærende med 3-måneder NIBOR + en eventuell tilleggsmargin basert på periodene vist til over p.a. fra 31. desember det året Preferanseutbyttet skulle vært utbetalt ("Tilleggsmarginen"), som skal akkumuleres og legges til Preferanseutbyttet til utdeling påfølgende år.

b) Utdeling av Selskapets eiendeler

Any transfer of B-Shares is subject to consent of the Company's board of directors.

3. Preferred rights to distributions

The B-Shares have priority before the Ordinary Shares to payments from the Company, as follows (hereafter jointly referred to as the "Preferred Rights"), as detailed below.

The Preferred Rights are cumulative and exhaustive. The B-Shares have no right to distributions from the Company beyond the Preferred Rights.

a) Dividend

The B-Shares shall have preference before the Ordinary Shares to an annual dividend of 3-month NIBOR (Norwegian Interbank Offered Rate), in addition to a potential added margin as described below calculated on the share contribution paid for the B-Shares from the date of issue (the "Preferred Dividend").

The return for the first four (4) years from when the B-Shares are issued will be at 3-month NIBOR + 0 % (i.e., without any additional margin). After this period, the return will apply on the following conditions:

- after five (5) years, the return will be 3-month NIBOR + 1 %,
- after seven (7) years, the return will be 3-month NIBOR + 2 %, and
- after nine (9) years, the return will be 3-month NIBOR + 3 %.

To the extent dividend paid to B-Shares for any year is less than the Preferred Dividend, the unpaid portion shall carry an interest of 3-month NIBOR + any additional margin based on the periods shown above p.a. from 31 December the year the Preferred Dividend should have been paid (the "Additional Margin"), which shall be accumulated and added to the Preferred Dividend for the following year.

b) Distribution of the Company's assets

I tilfelle avvikling eller ved annen utdeling av Selskapets eiendeler, skal B-aksjene ha prioritet før de Ordinære Aksjene opp til et beløp som tilsvarer det samlede aksjeinnskuddet betalt for B-aksjene med tillegg av akkumulert, men ikke utbetalt utbytte på hver B-aksje pluss renter på 3-måneder NIBOR + den relevante Tilleggsmarginen p.a. på eventuelt forsinket utbytte frem til dato for utbetaling.

4) Konvertering av B-aksjer

Etter fem (5) år fra utstedelse av B-aksjene kan en eller flere eiere av B-aksjer som samlet eier minst 50% av utstedte B-aksjer, ved skriftlig meddelelse kreve at Selskapet innløser alle B-aksjer eiet av den aktuelle eieren i bytte mot nye Ordinære Aksjer ved motregning i innløsningssummen for B-aksjer i aksjeinnskuddet for nye de nye Ordinære Aksjene ("Konverteringsretten").

Innløsningssummen for B-aksjene skal tilsvare det samlede aksjeinnskuddet betalt for B-aksjene med tillegg av akkumulert, men ikke utbetalt Preferanseutbytte på hver B-aksje pluss renter på 3-måneder NIBOR + den relevante Tilleggsmarginen p.a. på eventuelt forsinket Preferanseutbytte. Tegningskursen for nye Ordinære Aksjer skal være NOK 9 per nye Ordinære Aksje. Hvis Konverteringsretten utøves etter syv (7) år fra utstedelsen av B-Aksjene skal tegningskurs for nye Ordinære Aksjer være NOK 12 per nye Ordinære Aksje.

En eier av B-Aksjer kan utøve Konverteringsretten dersom eieren allerede har utløst tilbudsplikt etter verdipapirhandelloven og offentliggjort at vedkommende har til hensikt å fremsette tilbud i henhold til tilbudsplikt, forutsatt at slikt tilbud ikke allerede er gjennomført på tidspunktet for utøvelse av Konverteringsretten.

Dersom Konverteringsretten benyttes skal Selskapets styre så snart som praktisk mulig kalle inn til generalforsamling med forslag om

In the case of liquidation or other distribution of the Company's assets, the B-Shares shall have priority before the Ordinary Shares for an amount equal to the aggregate share contribution paid for the B-Shares plus accumulated but not distributed Preferred Dividend on such shares, plus interest of 3-month NIBOR + the applicable Additional Margin p.a. on any delayed Preferred Dividend until the date of distribution.

4. Conversion of B-Shares

Holders of B-Shares may after five (5) years from the date of issue of the B-Shares, by written notification to the Company, demand that the Company redeem all B-Shares held by the relevant holder in exchange for Ordinary Shares by offsetting the share deposit for the Ordinary Shares against the redemption amount for the B-Shares (the "Conversion Right").

The redemption price for the B-Shares shall equal the total share contribution paid for the B-Shares plus accumulated but unpaid Preferred Dividend on each B-Share plus interest at 3-month NIBOR + the applicable Additional Margin p.a. on any delayed Preferred Dividend. The subscription price for new Ordinary Shares shall be NOK 9 per new Ordinary Share. If the Conversion Right is exercised after seven (7) years from the date of issue of the B-Shares, the subscription price for new Ordinary Shares shall be NOK 12 per new Ordinary Share.

A holder of B-Shares may exercise the Conversion Right if the holder has already triggered a mandatory offer obligation under the Norwegian Securities Trading Act and publicly announced that it intends to put forward a mandatory offer, provided that such mandatory offer has not been completed at the time of exercise of the Conversion Right.

If the Conversion Right is exercised, the Company's Board of Directors shall as soon as practically possible convene a general meeting

innløsning av B-aksjer og utstedelse av nye Ordinære Aksjer i samsvar med dette punkt. Etter slik utstedelse av nye Ordinære Aksjer skal Selskapet påse at de nye Ordinære Aksjene så snart som praktisk mulig blir notert og gjenstand for handel på den (eller de) aktuelle bør(s)er eller regulerte markedsplass(er) hvor de Ordinære Aksjene allerede er notert."

with a proposal to redeem B-Shares and issue new Ordinary Shares in accordance with this section. Following such issuance of new Ordinary Shares, the Company shall ensure that the new Ordinary Shares as soon as practically possible become listed and tradable at the stock exchange(s) and other regulated market place(s) on which the other Ordinary Shares are already listed."

Til sak 5 – Rettet emisjon – investering fra Hofseth International AS

To item 5 – Private placement – Investment from Hofseth International AS

På den bakgrunn beskrevet over foreslår styret at generalforsamlingen vedtar å utstede totalt 16 000 000 nye B-Aksjer, hver til en tegningskurs på NOK 9.

On the background described above, the Board proposes that the general meeting resolves to issue a total of 16,000,000 new B-Shares, each at a subscription price of NOK 9.

Ettersom aksjeinnskuddet skal gjøres opp ved motregning skal det utarbeides en uavhengig sakkyndig redegjørelse for aksjeinnskuddet, jf. allmennaksjeloven § 10-2, jf. § 2-6. Den sakkyndige redegjørelsen er inntatt som Vedlegg 3.

As the share deposit shall be made by conversion of debt, an independent expert statement must be prepared, cf. the Norwegian Public Limited Liability Companies Act section 10-2, cf. section 2-6. The expert statement is attached as Appendix 3.

For informasjon om hendelser av vesentlig betydning etter siste balansedato 30. september 2023 vises det til Selskapets børsmeldinger offentliggjort på www.newsweb.no

For information on events of significant importance to the Company after the last balance sheet date on 30 September 2023, please refer to the Company's stock exchange announcements on www.newsweb.no.

Avskrift av seneste årsregnskap, årsberetning og revisjonsberetning finnes tilgjengelig på Selskapets forretningskontor, Keiser Wilhelms gate 24, 6003 Ålesund, Norge, og på Selskapets hjemmeside www.hofsethbiocare.com.

A transcript of the latest annual financial statement, annual report and auditor's report is available at the Company's office premises in Keiser Wilhelms gate 24, 6003 Ålesund, Norway, and at the webpages of the Company, www.hofsethbiocare.com.

Styret foreslår at generalforsamlingen fatter følgende vedtak:

The Board proposes that the general meeting passes the following resolution:

- (i) Aksjekapitalen økes med NOK 160 000 ved utstedelse av 16 000 000 nye B-Aksjer, hver pålydende NOK 0,01.*
- (ii) De nye B-Aksjene tegnes til en tegningskurs på NOK 9 per B-Aksje.*
- (iii) De nye B-Aksjene skal tegnes av Hofseth*

- (i) The share capital is increased with NOK 160,000 through issuance of 16,000,000 new B-Shares, each with a par value of NOK 0.01.*
- (ii) The new B-Shares are subscribed at a subscription price of NOK 9 per B-Share.*

- International AS. Eksisterende aksjonærers fortrinnsrett i henhold til allmennaksjeloven § 10-4 fravikes.*
- (iv) Tegning av de nye aksjene skal skje på særskilt tegningsblankett innen utløpet av 4. januar 2024. Oppgjør for aksjeinnskuddet skal skje ved motregning av fordringer som Hofseth International AS har mot Selskapet, og slik motregning skal skje samtidig med aksjetegningen.*
 - (v) De nye aksjene skal gi slike aksjeeierrettigheter som tilligger Selskapets B-Aksjer, inkludert rett til det prefererte utbyttet som tilligger B-Aksjene, fra datoen for registrering av kapitalforhøyelsen i Foretaksregisteret.*
 - (vi) Vedtektenes § 4 skal endres slik at de reflekterer den nye aksjekapitalen og antall aksjer etter kapitalforhøyelsen.*
 - (vii) Anslåtte utgifter ved kapitalforhøyelsen utgjør ca. NOK 200 000.*
- (iii) The new B-Shares shall be subscribed by Hofseth International AS. The existing shareholders' preferential right pursuant to the Norwegian Public Limited Liability Companies Act section 10-4 is set aside.*
 - (iv) Subscription of the new shares shall take place on a separate subscription document within the end of 4 January 2024. Settlement of the share deposit shall be made by set-off of receivables that Hofseth International AS has towards the Company, and such set-off shall be made simultaneously with the subscription of the shares.*
 - (v) The new shares shall have such shareholders rights as held by the Company's B-Shares, including the right to the preferred dividend held by the B-Shares, from the date of registration of the share capital increase in the Norwegian Register of Business Enterprises.*
 - (vi) Section 4 of the Company's articles of association shall be amended to reflect the new share capital and the number of shares following the share capital increase.*
 - (vii) The estimated expenses related to the share capital increase are approximately NOK 200 000.*

Til sak 6 – Vedtektsendring – endring av forretningskommune

Selskapets hovedkontor er nå i Ålesund kommune og styret foreslår at vedtektenes § 2 oppdateres til å reflektere dette.

Styret foreslår at generalforsamlingen fatter følgende vedtak:

"Vedtektenes § 2 endres fra:

"Selskapets hovedkontor skal være i Vanylven kommune."

To item 6 – Amendment of the articles of association – business municipality

The main offices of the Company are now in the municipality of Ålesund, and the Board now proposes that section 2 of the Articles of Association is updated to reflect this.

The Board proposes that the general meeting passes the following resolution:

"Section 2 of the Articles of Association shall be amended from

"The Company's business office is in the municipality of Vanylven, Norway."

til

"Selskapets hovedkontor skal være i Ålesund kommune."

to

"The Company's business office is in the municipality of Ålesund, Norway."

Vedlegg 2

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 3 950 810,30, fordelt på 395 081 030 aksjer, hver pålydende NOK 0.01. 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 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 4 til

Appendix 2

Shareholders' rights, participation and proxy

According to the Norwegian Public Limited Companies Act § 5-12, the general meeting is opened by the chair of the board. 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 3,950,810.30 divided by 395,081,030 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 Record Date.

Decisions on voting rights of shareholders and proxies are made by the chair of the board 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 Extraordinary General Meeting by proxy. The proxy and attendance slip attached as Appendix

innkallingen, kan da sendes til Hofseth BioCare ASA, innen 3. januar 2024 kl. 16.00.

Fullmaktsskjema kan også tas med på generalforsamlingen. Hvis ønskelig kan slik fullmakt gis til styrets leder, Kristin Fjellby Grung, eller den hun bemyndiger. Fullmakter gitt til styrets leder som er mottatt senere enn 3. januar 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 verdipapirhandeloven § 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 verdipapirhandeloven § 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

4 to this notice may be sent to Hofseth BioCare ASA within 3 January 2024 at 16.00 CEST.

The proxy can also be brought along to the general meeting. If desired, such proxy may be given to the Chair of the Board, Kristin Fjellby Grung, or whoever she appoints. Proxies to the Chair of the Board received later than 3 January 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, innen 3. januar 2024 kl. 16.00, eller medbringe denne i original på generalforsamlingen.

investor@hofsethbiocare.no within 3 January 2024 at 16.00 CEST or bring the original proxy at the general meeting.

Vedlegg 3: Sakkyndig uavhengig redegjørelse/Independent expert report

Til generalforsamlingen i Hofseth Biocare ASA

Redegjørelse ved kapitalforhøyelse ved oppgjør av aksjeinnskudd ved motregning

På oppdrag fra styret avgir vi som uavhengig sakkyndig denne redegjørelsen i samsvar med allmennaksjeloven § 10-2, jf. § 2-6.

Styrets ansvar for redegjørelsen

Styret er ansvarlig for de verdsettelsene som er gjort.

Uavhengig sakkyndiges oppgaver og plikter

Vår oppgave er å utarbeide redegjørelsen i forbindelse med generalforsamlingens beslutning om at Hofseth International AS skal kunne gjøre opp innskuddsforpliktelse for aksjer i Hofseth Biocare ASA ved motregning, og avgir en uttalelse om at gjeldsposten som skal kunne motregnes, har en verdi som minst svarer til vederlaget.

Den videre redegjørelsen består av to deler. Den første delen beskriver gjeldsposten som skal kunne motregnes. Den andre delen er vår uttalelse om at gjeldsposten som skal kunne motregnes, har en verdi som minst svarer til vederlaget.

Del 1: Opplysninger om gjelden

Hofseth Biocare ASA har leverandørgjeld mot Hofseth Sales AS. Dette er leverandørgjeld som er akkumulert over tid, og knytter seg til råvarekjøp til bruk i produksjonen i Hofseth Biocare ASA. Den 13. desember 2023 har det funnet sted et debitorskifte fra Hofseth Sales AS til Hofseth International AS på kr 144.000.000. Etter dette utgjør den samlede gjeld som skal konverteres pr 13. desember 2023 kr 144.000.000. Gjelden er verdsatt til pålydende.

Del 2: Den uavhengig sakkyndiges uttalelse

Vi har utført vår kontroll og avgir vår uttalelse i samsvar med standard for attestasjonsoppdrag SA 3802-1 "Revisors uttalelser og redegjørelser etter aksjelovgivningen". Standarden krever at vi planlegger og utfører kontroller for å oppnå betryggende sikkerhet for at gjelden som skal motregnes, minst svarer til det avtalte vederlaget. Arbeidet omfatter kontroll av at gjelden er en reell betalingsforpliktelse.

Etter vår oppfatning er innhentet bevis tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon.

Konklusjon

Etter vår mening svarer den gjeld som skal kunne motregnes minst til det avtalte vederlaget i aksjer i Hofseth Biocare ASA pr. 13. desember 2023 pålydende kr 160.000 samt overkurs kr 143.840.000.

Bergen, 13. desember 2023
ERNST & YOUNG AS

Redegjørelsen er signert elektronisk

Jørn Knutsen
statsautorisert revisor

PENNEO

Signaturene i dette dokumentet er juridisk bindende. Dokument signert med "Penneo™ - sikker digital signatur". De signerende parter sin identitet er registrert, og er listet nedenfor.

"Med min signatur bekrefter jeg alle datoer og innholdet i dette dokument."

Jørn Knutsen

Statsautorisert revisor

På vegne av: Ernst & Young AS

Serienummer: 9578-5992-4-3012515

IP: 165.225.xxx.xxx

2023-12-13 20:18:20 UTC



Dokumentet er signert digitalt, med **Penneo.com**. Alle digitale signatur-data i dokumentet er sikret og validert av den datamaskin-utregnede hash-verdien av det opprinnelige dokument. Dokumentet er låst og tids-stemplet med et sertifikat fra en betrodd tredjepart. All kryptografisk bevis er integrert i denne PDF, for fremtidig validering (hvis nødvendig).

Hvordan bekrefter at dette dokumentet er originalen?

Dokumentet er beskyttet av ett Adobe CDS sertifikat. Når du åpner dokumentet i

Adobe Reader, skal du kunne se at dokumentet er sertifisert av **Penneo e-signature service <penneo@penneo.com>**. Dette garanterer at innholdet i dokumentet ikke har blitt endret.

Det er lett å kontrollere de kryptografiske beviser som er lokalisert inne i dokumentet, med Penneo validator - <https://penneo.com/validator>

Vedlegg 4: Registreringsskjema og fullmakt

(English version follows below)

Ekstraordinær generalforsamling i Hofseth BioCare ASA avholdes 4. januar 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 ekstraordinær generalforsamling den 4. januar 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 3.januar 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 ekstraordinær 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 3. januar 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 ekstraordinære generalforsamling den 3. januar 2024 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 ekstraordinær 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 3. januar 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 ekstraordinære generalforsamling den 4. januar 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 ekstraordinær generalforsamling 4. januar 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. Vedtektsendring – opprettelse av ny aksjeklasse	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
5. Rettet emisjon – investering fra Hofseth International AS	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
6. Vedtektsendring – endring av forretningskommune	<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 3 Proxy- and attendance slip

The extraordinary general meeting of Hofseth BioCare ASA will be held 4 January 2024 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 Extraordinary General Meeting in Hofseth BioCare ASA on 4 January 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 3 January 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 Extraordinary 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 extraordinary 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 chair of the Board, or the person duly authorised by the chair of the Board.

This attendance slip must have been received by Hofseth BioCare ASA at the latest 3 January 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 chair of the Board (or the person duly authorized by the chair of the Board), or

(Name of the authorized person in block letters)

Place

Date

Shareholder's signature

to attend and vote for my/ our shares at the extraordinary general meeting of Hofseth BioCare ASA to be held on 4 January 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 Extraordinary 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 extraordinary 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 chair of the Board, or the person duly authorised by the chair of the Board.

This attendance slip must have been received by Hofseth BioCare ASA at the latest 3 January 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 chair of the Board (or the person duly authorized by the chair of the Board), or

(Name of the authorized person in block letters)

to attend and vote for my/ our shares at the extraordinary general meeting of Hofseth BioCare ASA to be held 4 January 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 Extraordinary General Meeting 4 January 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. Amendment of the articles of association – establishment of new share class	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
5. Private placement – Investment from Hofseth International AS	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
6. Amendment of the articles of association – business municipality	<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.