



**Hofseth**<sup>®</sup>  
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 EKSTRAORDINÆR  
GENERALFORSAMLING**

**NOTICE OF EXTRAORDINARY  
GENERAL MEETING**

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

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

Tid: 30. August 2019 kl. 13.00 CEST  
Sted: Selskapets lokaler i Havnegata 11, 6005 Ålesund

Time: 30 August 2019 at 13.00 CEST  
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. Godkjenning av innkalling og dagsorden
4. Forslag om kapitalforhøyelse - Reparasjonsemisjon
5. 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. Suggestion to increase the share capital – Repair issue
5. 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 til styreleder Ola Holen eller andre til å stemme for deres aksjer ved å benytte vedlagte fullmaktsskjema.

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

Aksjeeiere og fullmektiger som ønsker å delta på generalforsamlingen, bes varsle Selskapet

Shareholders and proxy holders who wish to attend the general meeting are requested to notify

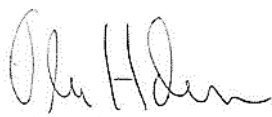
om sin deltakelse ved å benytte påmeldings-skjema vedlagt som vedlegg 1. Utfylt påmeldingsskjema bes sendt i tide til at Selskapet mottar det innen 28. august 2019.

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](mailto:investor@hofsethbiocare.no).

Informasjon vedrørende den ekstraordinære generalforsamlingen, herunder denne innkalling med vedlegg og Selskapets vedtekter, er tilgjengelig på Selskapets nettside, [www.hofsethbiocare.no](http://www.hofsethbiocare.no)

Med vennlig hilsen  
for styret i Hofseth BioCare ASA



Ola Holen  
Styreleder

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 28 August 2019.

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](mailto: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](http://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 Forslag om kapitalforhøyelse - Reparasjonsemisjon**

Selskapet har nylig gjennomført en kapitalforhøyelse med bruttoproveny på ca. NOK 118 millioner gjennom utstedelse av 29 483 682 nye aksjer, hver pålydende NOK 1, rettet mot enkelte strategiske investorer (den "**Rettede Emisjonen**").

For å begrense utvanningseffekten av den Rettede Emisjonen foreslår styret nå å gjennomføre en reparasjonsemisjon med bruttoproveny på inntil NOK 6 000 000 ved utstedelse av inntil 1 500 000 nye aksjer, hver pålydende NOK 1 ("**Reparasjonsemisjonen**"). Styret foreslår at Reparasjonsemisjonen gjennomføres ved utstedelse av nye aksjer til en tegningskurs på NOK 4 per aksje (dvs. det samme som tegningskursen i den Rettede Emisjonen) ("**Tilbudsaksjene**").

Reparasjonsemisjonen rettes mot Selskapets aksjonærer per 24. juli 2019, slik registrert i VPS den 26. juli 2019, minus (i) aksjonærer som ble tilbudt å delta i den Rettede Emisjonen, og (ii) aksjonærer som er bosatt i en jurisdiksjon der et slikt tilbud vil være ulovlig eller ville kreve innsending eller registrering av prospekt eller noen lignende handling ("**Kvalifiserte Aksjonærer**").

Tegningsperioden i Reparasjonsemisjonen foreslås å starte 2. September 2019 kl. 09.00 CEST og avsluttes 16. september 2019 kl. 16.30 CEST. Etter utløpet av tegningsperioden i Reparasjonsemisjonen vil styret allokere de tegnede Tilbudsaksjene til Kvalifiserte Aksjonærer som har tegnet Tilbudsaksjer.

For å sikre praktisk gjennomføring av Reparasjonsemisjonen i tråd med markedspraksis, foreslår det videre at Kvalifiserte Aksjonærer skal motta ca. 0,045 ikke-omsettelige tegningsretter for aksjene den enkelte Kvalifiserte Aksjonær eier i Selskapet, slik registrert i VPS den 26. juli 2019. Hver tegningsrett vil tilsvare en (1) ny aksje.

## The proposals of the board of directors

### **To item 4 Suggestion to increase the share capital – Repair issue**

The Company has recently completed a share capital increase with gross proceeds of approximately NOK 118 million through issuance of 29,483,682 new shares, each with a par value of NOK 1, directed towards certain strategic investors (the "**Private Placement**").

In order to limit the dilutive effects of the Private Placement, the board of directors now propose to carry out a repair issue with gross proceeds of up to NOK 6,000,000 through issuance of up to 1,500,000 new shares, each with a par value of NOK 1 (the "**Repair Issue**"). The board of directors propose that the Repair Issue is carried out through issuance of new shares at a subscription price of NOK 4 per share (i.e. corresponding to the subscription price in the Private Placement) (the "**Offer Shares**").

The Repair Issue is directed towards the Company's shareholders per 24 July 2019, as registered in VPS on 26 July 2019, less (i) shareholders offered to participate in the Private Placement, and (ii) shareholders who are domiciled in a jurisdiction where such an offer would be illegal or require registration, submissions or similar actions (the "**Eligible Shareholders**").

The subscription period in the Repair Issue is proposed to commence on 2 September 2019 at 09.00 CEST and end on 16 September 2019 at 16.30 CEST. Following the subscription period in the Repair Issue, the board will allocate the subscribed Offer Shares to Eligible Shareholders that have subscribed for Offer Shares.

To secure the completion of the Repair Issue in accordance with market practice, the board of directors propose that the Eligible Shareholders shall receive approximately 0.045 non-transferable subscription rights for the shares registered as held by such Eligible Shareholder in the Company's register in the VPS as per 26 July 2019. Each subscription right gives the right to subscribe for and be allocated one (1) new share.

Kvalifiserte Aksjonærer som ønsker å delta i Reparasjonemisjonen vil kunne kontakte Selskapet for nærmere informasjon om bestilling av nye aksjer i tegningsperioden.

Eligible Shareholders who wish to participate in the Repair Issue may contact the Company for further information concerning the application for new shares in the subscription period.

Reparasjonemisjonen er unntatt prospektplikt, og det skal således ikke utarbeide et prospekt for Reparasjonemisjonen.

The Repair Issue is exempt from the obligation to prepare a prospectus, and no such prospectus will thus be prepared for the Repair Issue.

Styret foreslår at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

The board of directors propose that the general meeting adopts the following resolution:

- |   |   |
|---|---|
| <p>(i) Selskapets aksjekapital skal økes med minimum NOK 1 og maksimum NOK 1 500 000 ved utstedelse av minimum 1 og maksimum 1 500 000 nye aksjer ("<b>Tilbudsaksjene</b>"), hver pålydende NOK 1.</p>  | <p>(i) The Company`s share capital is increased with minimum NOK 1 and maximum NOK 1,500,000 through issue of minimum 1 and maximum 1,500,000 new shares (the "<b>Offer Shares</b>"), each with a par value of NOK 1.</p>   |
| <p>(ii) Tegningskursen per Tilbudsaksje skal være NOK 4.</p>  | <p>(ii) The subscription price per Offer Share shall be NOK 4.</p>  |
| <p>(iii) Tilbudsaksjene kan tegnes av Selskapets aksjonærer per 24. juli 2019, slik registrert i Selskapets aksjeeierregister i VPS per 26. juli 2019 ("<b>Registreringsdatoen</b>"), minus (i) aksjonærer som ble tilbudt å delta i den Rettede Emisjonen, og (ii) aksjonærer som er bosatt i en jurisdiksjon der et slikt tilbud vil være ulovlig eller ville kreve innsending, registrering eller noen lignende handling ("<b>Kvalifiserte Aksjonærer</b>"), som bestiller og får allokert aksjer. Aksjeeiernes fortrinnsrett til tegning av nye aksjer, jf. allmennaksjeloven § 10-4, fravikes således.</p> | <p>(iii) The Offer Shares may be subscribed by the Company`s shareholders as of 24 July 2019, as registered in the VPS on 26 July 2019 (the "<b>Record Date</b>"), less (i) shareholders who were offered to participate in the Private Placement, and (ii) shareholders domiciled in a jurisdiction where such offering would require any filing, registration or similar act (the "<b>Eligible Shareholders</b>"), who order and are allocated shares. The shareholders preferential rights to subscribe for new shares, cf. the Norwegian Public Limited Liability Companies Act section 10-4, is thus deviated.</p> |
| <p>(iv) Hver Kvalifiserte Aksjonær skal motta ikke-omsettelige tegningsretter til å tegne og bli tildelt Tilbudsaksjer.</p>   | <p>(iv) Each Eligible Shareholder shall receive non-transferable subscription rights to subscribe for and be allocated Offer Shares.</p>  |
| <p>(v) Samtlige Kvalifiserte Aksjonærer skal motta ca. 0,045 ikke-omsettelige tegningsretter per aksje den Kvalifiserte Aksjonæren eier i Selskapet, slik det fremgår av Selskapets aksjeeierbok i VPS på registreringsdatoen. Hver tegningsrett gir rett til å tegne 1 ny aksje.</p>   | <p>(v) Each Eligible Shareholder shall receive approximately 0.045 non-transferable subscription rights per share registered as held by such Eligible Shareholder in the Company`s shareholders register in the VPS as per the Record Date. Each subscription right gives the</p>   |

- |        |  |   |
|--------|--|---|
|        |  | right to subscribe for and be allocated 1 new share.  |
| (vi)   | Tegningen av de nye aksjene skal skje på særskilt tegningsdokument i perioden mellom 2. september 2019 kl. 09.00 CEST og 16. september 2019 kl. 16.30 CEST.  | (vi) The subscription of the Offer Shares shall take place on a separate subscription document in the period between 2 September 2019 at 09.00 CEST and 16 September 2019 at 16.30 CEST.  |
| (vii)  | Tegningsbeløpet skal betales til Selskapets emisjonskonto, kontonummer 1430.08.43744, IBAN NO41 1430 0843 744, BIC/SWIFT SWEDNOKKXXX, i Swedbank Norge, innen 24. september 2019.                      | (vii) The subscription amount shall be made to the Company's share issue account, account number 1430.08.43744, IBAN NO41 1430 0843 744, BIC/SWIFT SWEDNOKKXXX, in Swedbank Norge, within 24 September 2019.                    |
| (viii) | Tildeling av Tilbudsaksjene skal foretas av styret. Overtegning vil tillates. Tegning uten tegningsretter godtas ikke.   | (viii) Allocation of the Offer Shares shall be made by the board of directors. Oversubscription will be permitted. Subscription without subscription rights is not permitted.   |
| (ix)   | De nye aksjene vil være likestilte i ethvert henseende med de eksisterende aksjene og gi fulle aksjonærrettigheter i Selskapet fra datoen for registrering av kapitalforhøyelsen i Foretaksregisteret. | (ix) The new shares shall rank parri passu with the existing shares and carry full shareholder rights in the Company, from the date of the registration of the share capital in the Norwegian Register of Business Enterprises. |
| (x)    | Vedtektenes § 4 endres tilsvarende.  | (x) Section 4 of the Company's articles of association is amended accordingly.  |
| (xi)   | De anslåtte utgiftene ved kapitalforhøyelsen utgjør NOK 50 000.  | (xi) The estimated expenses related to the share capital increase are NOK 50,000.   |

**Til sak 5 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 mulighet 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, siste emisjon og

**To item 5 Suggestion to authorise the board to increase the share capital**

The Company may have a 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' investment.

On this background, the board of directors suggests that the general meeting authorizes the board of directors to increase the share capital with up to 10 % of the current share capital, the

reparasjonsemisjon, tilsvarende NOK 33 932 051.

last private placement and the repair issue, corresponding to NOK 33,932,051.

Styret foreslår at generalforsamlingen fatter følgende vedtak:

The board of directors propose that the general meeting adopts the following resolution:

- |  |   |
|--|---|
| <p>(i) 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 33 932 051, tilsvarende 33 932 051 nye aksjer, hver pålydende NOK 1.</p> | <p>(i) In accordance with the Norwegian Public Limited Liability Companies Act section 10-14, the board of directors is given authorization to increase the share capital of the Company through issuance of new shares with a total par value of up to NOK 33,932,051, corresponding to 33,932,051 shares, each with a par value of NOK 1.</p> |
| <p>(ii) 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.</p>           | <p>(ii) The authorization 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.</p>   |
| <p>(iii) I henhold til denne fullmakten skal styret også kunne tilby aksjer til personer eller selskaper som ikke er aksjonærer i Selskapet. Eksisterende aksjonærers fortrinnsrett kan således fravikes.</p>                                    | <p>(iii) 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.</p>   |
| <p>(iv) Fullmakten omfatter kapitalforhøyelse mot tingsinnskudd, jf. allmennaksjeloven § 10-2. Fullmakten omfatter ikke beslutning om fusjon etter allmennaksjeloven § 13-5.</p>   | <p>(iv) The authorization comprises share capital increase through share deposits in kind, cf. the Norwegian Public Limited Liability Companies Act section 10-2. The authorization does not comprise resolutions to merge pursuant to the Norwegian Public Limited Liability Companies Act section 13-5.</p>                                   |
| <p>(v) Styret gis fullmakt til å endre vedtektenes angivelse av aksjekapitalens størrelse i samsvar med de kapitalforhøyelser styret beslutter under denne fullmakten.</p>   | <p>(v) The board of directors is given authorization 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 authorization.</p>   |
| <p>(vi) Fullmakten skal gjelde frem til avholdelse av ordinær generalforsamling 2020, men likevel senest 30. juni 2020.</p>  | <p>(vi) The authorization shall be valid until the annual general meeting 2020, however not later than 30 June 2020.</p>  |

\* \* \*

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 28. august 2019 kl. 16.00. Fullmaktsskjema kan også tas med på generalforsamlingen. Hvis ønskelig kan slik

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 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 1 to this notice may be sent to Hofseth BioCare ASA within 28 August 2019 at 16.00. The proxy can also be brought along to the general meeting. If desired, such proxy may be given to the

fullmakt gis til styrets leder, Ola Holen, eller den han bemyndiger. Fullmakter gitt til styrets leder som er mottatt senere enn 28. august 2019 kl. 16.00 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 28. august 2019 kl. 16.00, eller medbringe denne i original på generalforsamlingen.

Chairman, Ola Holen, or whoever he appoints. Proxies to the Chairman of the Board received later than 28 August 2019 at 16.00 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 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 28 August 2019 at 16.00, or bring the original proxy at the general meeting.



**Vedlegg 1: Registreringsskjema og fullmakt**

(English version follows below)

Ekstraordinær generalforsamling i Hofseth BioCare ASA avholdes

30. august 2019 kl 13.00 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 ekstraordinær generalforsamling den 30. august 2019 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 28. august 2019 kl. 16.00 per epost [investor@hofsethbiocare.no](mailto: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 28. august 2019 kl. 16.00. Elektronisk innsendelse via e-post: [investor@hofsethbiocare.no](mailto: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 ekstraordinære generalforsamling 30. august 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.*

### Fullmakt med stemmeinstruks

Denne fullmaktsseddelen 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 28. august 2019 kl. 16.00. Elektronisk innsendelse via e-post: [investor@hofsethbiocare.no](mailto: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 ekstraordinære generalforsamling 30. august 2019 for mine/våre aksjer.

Stemmegivningen skal skje i henhold til instruksjonene nedenfor. Dersom det ikke krysses av i rubrikken nedenfor, vil dette anses som en instruks om å stemme "for" forslaget i innkallingen. Dersom det blir fremmet forslag i tillegg til, eller som erstatning for forslaget i innkallingen, avgjør fullmektigen stemmegivningen. Fullmektigen vil i så fall legge en for fullmektigen rimelig forståelse til grunn. Det samme gjelder dersom det er tvil om forståelsen av instruksen. Dersom en slik tolkning ikke er mulig, vil fullmektigen kunne avstå fra å stemme.

Agenda ekstraordinær generalforsamling 30. august 2019	For	Mot	Avstå
1. Åpning av møtet ved Ola Holen, som er utpekt av styret til å åpne møtet, med opptak av fortegnelse over møtende aksjeeiere og fullmakt	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
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. Forslag om kapitalforhøyelse - Reparasjonsemisjon	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
5. Forslag om styrefullmakt til kapitalforhøyelse	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>

*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**

An extraordinary general meeting of Hofseth BioCare ASA will be held 30 August 2019 at 13.00 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 30 August 2019 at 13.00 and vote for.

Ownership ..... shares

Representing by proxy ..... shares

Total ..... aksjer.

This attendance slip must have been received by Hofseth BioCare ASA at the latest 28 August 2019 at 16.00 per e-mail to [investor@hofsethbiocare.no](mailto: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 (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 28 August 2019 at 16.00. Electronic submission via e-mail: [investor@hofsethbiocare.no](mailto:investor@hofsethbiocare.no). By post: Hofseth BioCare ASA, Havnegata 11, 6005 Ålesund, Norway.

The Undersigned,  
hereby authorises (please indicate the relevant option):

- The chairman of the Board of Directors (or the person duly authorized by the chairman), or
- \_\_\_\_\_  
(Name of the authorised 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 30 August 2019.

*With regard 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 (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 28 August 2019 at 16.00. Electronic submission via e-mail: [investor@hofsethbiocare.no](mailto:investor@hofsethbiocare.no). By post: Hofseth BioCare ASA, Havnegata 11, 6005 Ålesund, Norway.

The Undersigned,  
hereby authorises (please indicate the relevant option):

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

\_\_\_\_\_  
(Name of the authorised 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 30 August 2019.

The votes shall be exercised in accordance with the instructions below. Please note that if any items below are not voted on (not ticked off); this will be deemed to be an instruction to vote “for” the proposals in the notice. However, if any motions are made from the floor in addition to or in replacement of the proposals in the notice, the proxy holder may vote or abstain from voting at his discretion. In such case, the proxy holder will vote on the basis of his reasonable understanding of the motion. The same applies if there is any doubt as to how the instructions should be understood. Where no such reasonable interpretation is possible, the proxy holder may abstain from voting.

Agenda Extraordinary General Meeting 30 August 2019	For	Against	Abstention
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.	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
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. Suggestion to increase the share capital – Repair issue	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
5. Suggestion to authorise the board to increase the share capital	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>

*With regard 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.*