



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: 11. november 2020 kl. 13:00 CEST

Time: 11 November 2020 at 13:00 CEST

Sted: Selskapets lokaler i Havnegata 11, 6005 Ålesund

Place: The premises of the Company 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 styreleder Ola Holen og 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. *Forslag om kapitalforhøyelse – Reparasjonsemisjon*

1. *Opening of the meeting by the chairman Ola Holen and recording of attendance of shareholders present and proxies.*
2. *Election of chairman of the the meeting and of one person to co-sign the minutes*
3. *Approval of notice and agenda*
4. *Proposal for share capital increase – Subsequent Offering*

Det er 330 209 001 aksjer utstedt i Selskapet per datoen for denne innkallingen, og hver aksje gir én stemme. Selskapet har per datoen for denne innkallingen 5 294 egne aksjer.

There are 330,209,001 shares issued in the Company as of the date of this notice, 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 om sin deltakelse ved å benytte påmeldingsskjema

Shareholders and proxy holders who wish to attend the general meeting are requested to notify the Company of this by use of the

vedlagt som Vedlegg 1. Utfylt påmeldingsskjema bes sendt i tide til at Selskapet mottar det innen 10. november 2020 kl. 16.00.

attendance form attached hereto as Appendix 1. Completed attendance form is requested to be sent in time to be received by the Company by 10 November 2020 at 16.00 CET.

I henhold til allmennaksjeloven § 5-15 kan en aksjonær kreve at styremedlemmer og daglig leder på generalforsamlingen gir tilgjengelige 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.

In accordance with the Norwegian Public Limited Companies Act ("**PLCA**") 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.

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.

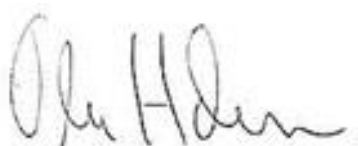
In accordance with section 9 of the Company's articles of association, the appendices (if any) to the notice will not be sent by post to the shareholders. A shareholder may nonetheless demand to be sent the appendices by post free of charge. If a shareholder wishes to have the documents sent to him,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

Informasjon vedrørende den ekstraordinære generalforsamlingen, herunder denne innkalling med vedlegg og Selskapets vedtekter, er tilgjengelig på Selskapets nettside, www.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

Med vennlig hilsen
for styret i Hofseth BioCare ASA

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



Ola Holen
Styreleder

Ola Holen
Chairman of the board of directors

Til sak 4: Forslag om kapitalforhøyelse – Reparasjonsemisjon

Bakgrunn

Styret besluttet 16. oktober 2020 å gjennomføre en rettet emisjon (den "**Rettede Emisjonen**") i henhold til fullmakt gitt til styret på den årlige generalforsamlingen i mai 2020. Styret besluttet å øke aksjekapitalen med NOK 246 913,58 gjennom en utstedelse av 24 691 358 nye aksjer, hver pålydende 0,01. I den Rettede Emisjonen valgte styret å fravike regelen om likebehandling i verdipapirhandelloven § 5-14 og regelen om aksjeeiernes fortrinnsrett etter allmennaksjeloven § 10-4 ved at tegningstilbudet ikke ble rettet mot samtlige aksjonærer. Styret anså unntaket fra disse reglene som forsvarlige og i Selskapets og aksjonærenes beste interesse.

For å begrense utvanningseffekten av den tidligere gjennomførte Rettede Emisjonen foreslår styret at det også vedtas en reparasjonsemisjon med bruttoproveny på inntil ca. NOK 40 millioner ved utstedelse av inntil 4 983 271 nye aksjer, hver pålydende NOK 0,01 ("**Reparasjonsemisjonen**"). Styret foreslår at Reparasjonsemisjonen gjennomføres ved utstedelse av nye aksjer til en tegningskurs på NOK 8,10 per aksje (dvs. det samme som tegningskursen i den Rettede Emisjonen) ("**Tilbudsaksjene**").

Styret tilsikter å gjennomføre Reparasjonsemisjonen, forutsatt at (i) det treffes beslutning om reparasjonsemisjon på den ekstraordinære generalforsamlingen vedrørende reparasjonsemisjonen, (ii) børskursen for Selskapets aksjer over tid ikke er lavere enn tegningskursen i den Rettede Emisjonen, som i så fall vil gjøre en etterfølgende reparasjonsemisjon overflødig (som i slikt tilfelle gjør at styret vil vurdere å trekke tilbake forslaget om å gjennomføre en reparasjonsemisjon) og (iii) Finanstilsynet godkjenner et prospekt, forventet i starten av desember 2020.

To item 4: Proposal for share capital increase – Subsequent Offering

Background

On 16 October 2020, the board of directors (the "**Board**") resolved to carry out a private placement (the "**Private Placement**") pursuant to the authority to issue new shares granted by the general meeting held in May 2020. The Board resolved to increase the share capital with NOK 246,913.58 through issuance of 24,691,358 new shares, each with a par value of NOK 0.01. In the Private Placement, the Board deviated from the provision on equal treatment as set out in the Securities Trading Act section 5-14 and the provision on pre-emptive rights of the existing shareholders in the PLCA section 10-4. The Board considered that the deviation of these rules was justifiable and in the best interest of the Company and its shareholders.

In order to limit the dilutive effects of the previous Private Placement, the Board also propose to carry out a repair issue with gross proceeds of up to approximately NOK 40 million through issuance of up to 4,983,271 new shares, each with a par value of NOK 0.01 (the "**Subsequent Offering**"). The Board propose that the Subsequent Offering is carried out through issuance of new shares at a subscription price of NOK 8.10 per share (i.e. corresponding to the subscription price in the Private Placement) (the "**Offer Shares**").

The Board intends to complete the Subsequent Offering, subject to (i) approval by the general meeting of the share capital increase pertaining to the Subsequent Offering, (ii) the trading price of the Company's shares over time is not lower than the subscription price in the Private Placement and which in case makes a subsequent repair offering redundant (which, in such case, the Board will withdraw its proposal for the share capital increase pertaining to the Subsequent Offering), and (iii) approval of a prospectus by the Norwegian Financial Supervisory Authority, expected during primo December 2020.

Reparasjonsemissjonen vil, hvis gjennomført, bli foreslått rettes mot Selskapets aksjonærer per 15. oktober 2020, slik registrert i VPS den 19. oktober 2020, minus (i) aksjonærer som mottok insideinformasjon i *pre sounding* fasen av den Rettede Emisjonen, (ii) aksjonærer som ble tildelt nye aksjer i den Rettede Emisjonen, og (iii) aksjonærer som er bosatt i en jurisdiksjon der et slikt tilbud vil være ulovlig, eller ville kreve innsending eller registrering av et prospekt eller noen lignende handling (annet enn et prospekt i Norge) ("**Kvalifiserte Aksjonærer**"). Aksjonærenes fortrinnsrett etter allmennaksjeloven vil således fravikes i medhold av allmennaksjeloven § 10-5.

Tegningsperioden i Reparasjonsemissjonen foreslås å begynne klokken 09.00 CEST innen to handelsdager etter offentliggjøring av et prospekt som skal utarbeides av selskapet og godkjennes av Finanstilsynet, forventet i løpet av starten av desember 2020, og frem til klokken 16:30 på den datoen som faller to uker etter starten av tegningsperioden. Etter utløpet av tegningsperioden i Reparasjonsemissjonen vil styret allokere de tegnede Tilbudsaksjene til de Kvalifiserte Aksjonærer som har tegnet Tilbudsaksjer etter nærmere vilkår i prospektet.

For å sikre praktisk gjennomføring av Reparasjonsemissjonen i tråd med markedspraksis, foreslås det videre at Kvalifiserte Aksjonærer skal motta ikke-omsettelige tegningsretter for aksjene som den enkelte Kvalifiserte Aksjonær er registrert som eier av iht. Selskapets aksjeeierregister i VPS per 19. oktober 2020. Hver tegningsrett vil gi rett til å tegne og blir tildelt én (1) ny aksje.

Ytterligere informasjon om Reparasjonsemissjonen og antall tegningsretter vil fremgå av prospektet som vil utarbeides i forbindelse med, blant annet, Reparasjonsemissjonen.

Styret foreslår på denne bakgrunn at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

The Subsequent Offering will, if implemented, be directed towards the Company's shareholders per 15 October 2020, as registered in VPS on 19 October 2020, less (i) shareholders who were provided with insider information in the pre-sounding phase of the Private Placement, (ii) shareholders who were allocated new shares in the Private Placement, and (iii) shareholders who are domiciled in a jurisdiction where such an offer would be illegal or require registration, submissions or similar actions (other than a prospectus in Norway) (the "**Eligible Shareholders**"). The shareholders' preferential rights to subscribe for new shares, cf. the PLCA section 10-4, is thus deviated from.

The subscription period in the Subsequent Offering is proposed to commence at 09:00 CEST within two trading days following publication of a prospectus to be prepared by the Company and approved by the Norwegian Financial Supervisory Authority, expected during primo December 2020 and end at 16:30 CET on the date falling two weeks after the start of the subscription period. Following the subscription period in the Subsequent Offering, the board of directors will allocate the subscribed Offer Shares to Eligible Shareholders that have subscribed for Offer Shares.

To secure the completion of the Subsequent Offering in accordance with market practice, the board of directors propose that the Eligible Shareholders shall receive non-transferable subscription rights for the shares registered as held by such Eligible Shareholder in the Company's register in the VPS as per 19 October 2020. Each subscription right gives the right to subscribe for and be allocated one (1) new share.

Further information on the Subsequent Offering and the number of subscription rights will be available in the prospectus that will be prepared in connection with, *inter alia*, the Subsequent Offering.

On this background, the Board propose that the general meeting adopts the following resolution:

- | | |
|--|--|
| <p>(i) Selskapets aksjekapital økes med minimum NOK 0,01 og maksimum NOK 49 382,71 gjennom utstedelse av minimum 1 og maksimum 4 983 271 nye aksjer ("Tilbudsaksjene"), hver pålydende NOK 0,01.</p> | <p>(i) The Company's share capital is increased with minimum NOK 0.01 and maximum NOK 49,382.71 through issue of minimum 1 and maximum 4,938,271 new shares (the "Offer Shares"), each with a par value of NOK 0.01.</p> |
| <p>(ii) Tegningskursen per Tilbudsaksje skal være NOK 8,10.</p> | <p>(ii) The subscription price per Offer Share shall be NOK 8.10.</p> |
| <p>(iii) Tilbudsaksjene kan tegnes av Selskapets aksjonærer per 15. oktober 2020, som registrert i VPS den 19. oktober 2020 ("Registreringsdato"), minus (i) aksjonærer som mottok innsideinformasjon i pre sounding fasen av den Rettede Emisjonen, (ii) aksjonærer som ble tildelt Nye Aksjer i den Rettede Emisjonen, og (iii) aksjonærer som er bosatt i en annen jurisdiksjon hvor slik utstedelse vil være ulovlig eller kreve innsendelse, registrering og liknede handlinger (andre enn innsendelse av prospekt i Norge) (de "Kvalifiserte Aksjonærene"). Aksjonærenes fortrinnsrett etter allmennaksjeloven vil således fravikes i medhold av allmennaksjeloven § 10-5.</p> | <p>(iii) The Offer Shares may be subscribed by the Company's shareholders as of 15 October 2020, as registered in the VPS on 19 October 2020 (the "Record Date") less; (i) shareholders who were provided with insider information in the pre-sounding phase of the Private Placement, (ii) shareholders who were allocated New Shares in the Private Placement, and (iii) shareholders domiciled in a jurisdiction where such offering would require any filing, registration or similar act (other than a prospectus in Norway) (the "Eligible Shareholders"). The shareholders preferential rights to subscribe for new shares, cf. the PLCA section 10-4, is thus deviated from.</p> |
| <p>(iv) Hver Kvalifiserte Aksjonær skal motta ikke-omsettelige tegningsretter til å tegne og bli tildelt Tilbudsaksjer på basis av de aksjer den Kvalifiserte Aksjonæren er registrert som eier av i Selskapets aksjeeierbok i VPS på Registreringsdatoen. Hver tegningsrett gir rett til å tegne 1 ny aksje.</p> | <p>(iv) Each Eligible Shareholder shall receive non-transferable subscription rights to subscribe for and be allocated Offer Shares on the basis of shares registered as held by the Eligible Shareholder in the Company's shareholders register in the VPS as per the Record Date. Each subscription right gives the right to subscribe for and be allocated 1 new share.</p> |
| <p>(v) Overtegning godtas. Tegning uten tegningsretter godtas ikke.</p> | <p>(v) Oversubscription will be permitted. Subscription without subscription rights will not be permitted.</p> |
| <p>(vi) Tilbudet om å tegne Tilbudsaksjer og retten til å motta tegningsretter forutsetter at Selskapet forbereder et prospekt i henhold til kapittel 7 i Verdipapirhandelloven ("Tilbudsprospektet"), og at prospektet blir godkjent og publisert i forkant av tilbudsperioden. Tilbudsaksjer kan ikke tegnes på bakgrunn av Tilbudsprospektet av aksjonærer i jurisdiksjoner hvor et slikt</p> | <p>(vi) The offer to subscribe for Offer Shares and the right to receive subscription rights is subject to the Company preparing a prospectus pursuant to the Norwegian Securities Trading Act chapter 7 (the "Prospectus"), and such Prospectus being duly approved and published prior to the start of the subscription period. The Offer Shares cannot be subscribed for by</p> |

tilbud ikke lovlig kan fremsettes.

(vii) Tegning av Tilbudsaksjer skal skje på separat tegningsdokument i perioden oppgitt i Tilbudsprospektet, dog slik at det starter kl. 09:00 innen to børsdager etter publiseringen av Tilbudsprospektet med utløp kl. 16:30 datoen to uker etter starten av tegningsperioden.

(viii) Oppgjør for tildelte Tilbudsaksjer skal skje senest 3 virkedager etter utløp av tegningsperioden til særskilt emisjonskonto. Ved tegning av Tilbudsaksjer må den enkelte tegner ved underskrift av tegningsblanketten gi Pareto Securities AS engangsfullmakt til å belaste en oppgitt konto for et beløp tilsvarende antall tegnede Tilbudsaksjer multiplisert med tegningskursen. Ved tildeling vil Pareto Securities AS belaste den oppgitte kontoen for et beløp tilsvarende antall tildelte Tilbudsaksjer multiplisert med tegningskursen. Tegnere uten norsk bankkonto må betale i henhold til instruksjer fra Pareto Securities AS.

(ix) Allokering av Tilbudsaksjene blir gjort av styret. Følgende kriterier skal gjelde for tildelingen:

shareholders in jurisdictions in which the offer cannot legally be made on the basis of the Prospectus.

(vii) The subscription of the Offer Shares shall take place on a separate subscription document in the period set out in the Prospectus, however starting on 09:00 CEST within two trading days following publication of the Prospectus and expiring on 16.30 CEST at the date falling two weeks after the start of the subscription period.

(viii) Settlement for the Offer Shares shall be made within 3 business days after the expiry of the subscription period to a specific share issue account. Upon subscription of Offer Shares, each subscriber will by signature on the subscription form provide Pareto Securities AS with a one-time authorization to debit a specified account for an amount corresponding to the number of subscribed Offer Shares multiplied by the subscription price. Upon allocation, Pareto Securities AS will debit the specified account for an amount corresponding to the number of allocated Offer Shares multiplied by the subscription price. Subscribers without a Norwegian bank account must pay in accordance with instructions from Pareto Securities AS.

(ix) Allocation of the Offer Shares shall be made by the Board. The following allocation criteria shall apply:

- | | |
|--|---|
| <p>(a) Allokering vil bli gjort til tegnerne på bakgrunn av tildelte tegningsretter som er gyldig utøvet i tegningsperioden. Hver tegningsrett vil gi rett til å tegne én (1) ny Tilbudsaksje;</p> <p>(b) Hvis ikke alle tegningsrettene er gyldig utøvet i tegningsperioden vil tegnere som har utøvet sine tegningsretter samt overtegnet gis rett til å tildeles de gjenværende nye aksjene på pro-rata basis, basert på antallet utøvede tegningsretter av tegneren. I tilfelle pro-rata tildeling ikke lar seg gjennomføre, vil Selskapet avgjøre tildelingen ved loddtrekning;</p> <p>(c) Ingen brøkdelsaksjer vil bli allokert. Selskapet forbeholder seg retten til å avvise eller redusere tegning av Tilbudsaksjer som ikke er dekket av tegningsretter; og</p> <p>(d) Allokering av færre aksjer enn tegnet for av en tegner vil ikke påvirke tegnerens forpliktelse til å betale for det antall aksjer som er allokert.</p> <p>(x) De nye aksjene vil være likestilte i ethvert henseende med de eksisterende aksjene og gi fulle aksjeeierrettigheter i Selskapet, inkludert rett til utbytte, fra datoen for registrering av kapitalforhøyelsen i Foretaksregisteret.</p> <p>(xi) Vedtektenes § 4 endres i samsvar med ovenstående.</p> <p>(xii) De anslåtte utgifter ved kapitalforhøyelsen utgjør NOK 300 000.</p> | <p>(a) Allocation will be made to subscribers on the basis of granted subscription rights which have been validly exercised during the subscription period. Each subscription right will give the right to subscribe for and be allocated one (1) Offer Share;</p> <p>(b) If not all subscription rights are validly exercised in the subscription period, subscribers having exercised their subscription rights and who have over-subscribed will have the right to be allocated remaining Offer Shares on a pro rata basis based on the number of subscription rights exercised by the subscriber. If a pro rata allocation is not possible, the Company will determine the allocation by lot drawing;</p> <p>(c) No fractional Offer Shares will be allocated. The Company reserves the right to reject or reduce any subscription for Offer Shares not covered by subscription rights; and</p> <p>(d) Allocation of fewer Offer Shares than subscribed for by a subscriber will not impact on the subscriber's obligation to pay for the number of Offer Shares allocated.</p> <p>(x) The new shares shall rank <i>pari passu</i> 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.</p> <p>(xi) Section 4 of the Company's articles of association is amended accordingly.</p> <p>(xii) The estimated expenses related to the share capital increase are NOK 300,000.</p> |
|--|---|

* * *

Ingen andre saker foreligger til behandling.

* * *

No other matters are on the agenda.

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 registrert aksjekapital på NOK 3 302 090,01, fordelt på 330 209 001 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 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

Shareholders' rights, participation and proxy

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

The Company has at the date of this notice a registered share capital of NOK 3,302,090.01 divided by 330,209,001 shares each having a par value of NOK 0.01. 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

innkallingen, kan da sendes til Hofseth BioCare ASA, innen 10. november 2020 kl. 16:00. 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 10. november 2020 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.

Innehav av en stemmefullmakt uten stemmeinstruks likestilles etter verdipapirhandelloven § 4-2 med innehav 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 10. november 2020 kl. 16:00, eller medbringe denne i original på generalforsamlingen.

1 to this notice may be sent to Hofseth BioCare ASA within 10 November 2020 at 16:00. 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 of directors received later than 10 November 2020 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 10 November 2020 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
11. november 2020 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 11. november 2020 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 10. november 2020 kl. 16:00 per epost
investor@hofsethbiocare.no

Sted

Dato

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

Fullmakt med 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 10. november 2020 kl. 16:00. 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 ekstraordinære generalforsamling 11. november 2020 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 instruksene. Dersom en slik tolkning ikke er mulig, vil fullmektigen kunne avstå fra å stemme.

Agenda ekstraordinær generalforsamling 11. november 2020	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	☐	☐	☐
2. Valg av møteleder og én person til å medundertegne protokollen	☐	☐	☐
3. Godkjenning av innkalling og dagsorden	☐	☐	☐
4. Forslag om kapitalforhøyelse – Reparasjonsemissjon	☐	☐	☐

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
11 November 2020 at 13:00 CET 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 extraordinary general meeting in Hofseth BioCare ASA 11 November 2020 at 13:00 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 10 November 2020 at 16:00 CET 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 (with 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 chairman of the board of directors, or the person duly authorised by the chairman.

This proxy slip must have been received by Hofseth BioCare ASA at the latest 10 November 2020 at 16:00. 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 extraordinary general meeting of Hofseth BioCare ASA to be held 11 November 2020.

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 11 November 2020	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.	☐	☐	☐
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. Proposal for share capital increase – Subsequent Offering	☐	☐	☐

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.