



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 (the "**Board**") of Hofseth BioCare ASA (the "**Company**") hereby convenes an extra-ordinary general meeting.

Tid: 4. desember 2020 kl. 13.00 CET
Sted: Selskapets lokaler i Havnegata 11, 6005 Ålesund

Time: 4 December 2020 at 13.00 CET
Place: The premises of the Company in Havnegata 11, 6005 Ålesund

Selskapets styre foreslår følgende dagsorden for generalforsamlingen:

The Board 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. *Godkjenning av innkalling og dagsorden*
4. *Suppleringsvalg til styret*

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. *Supplementary election to the Board of Directors*

Det er 354 900 359 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 354,900,359 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 vedlagt som [Vedlegg 1](#). Utfylt påmeldingsskjema bes sendt i tide til at Selskapet mottar det innen 3. desember 2020 kl. 16.00.

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 1](#). Completed attendance form is requested to

be sent in time to be received by the Company by 3 December 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 about 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 Hofseth BioCare ASA



Ola Holen
Styreleder

Ola Holen
Chairman of the Board

Til sak 4: Suppleringsvalg til styret

For å styrke styrets samlede kompetanse og uavhengighet ønsker styret at det velges et nytt styremedlem. Etter diskusjoner mellom valgkomiteen og Selskapets ledelse er det foreslått at Kristin Fjellby Grung velges som nytt styremedlem.

Kristin Fjellby Grung er advokat og jobber bredt innenfor forretningsjusens område, med erfaring fra både Norge og utlandet. Hun er i dag partner i advokatfirmaet Adviso i Ålesund. Grung har bred og omfattende erfaring med virksomhetsstyring, herunder fra styreverv. Hun er videre en anerkjent rådgiver innenfor arbeidsrett og jobber også med restrukturingsprosesser, tvisteløsning og konflikthåndtering innenfor dette feltet. Før Adviso arbeidet Grung i advokatfirmaet Schjødt i ulike stillinger (senest som senioradvokat), og hun har også arbeidet hos kommuneadvokaten i Ålesund. Grung har en cand.jur.-grad fra Universitet i Bergen og har også studert jus ved Spring Hill College i Alabama, USA.

Styret foreslår på denne bakgrunn at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

Kristin Fjellby Grung velges som nytt styremedlem, med valgperiode frem til ordinær generalforsamling i 2022.

Styret skal etter dette bestå av følgende personer:

- Ola Holen, styreleder (med valgperiode frem til ordinær generalforsamling i 2022);
- Henriette Godø Heggdal (med valgperiode frem til ordinær generalforsamling i 2022);
- Torill Standal Eliassen (med valgperiode frem til ordinær generalforsamling i 2021);
- Christoph Johannes Baldegger (med valgperiode frem til ordinær generalforsamling i 2021); og

To item 4: Supplementary election to the Board

In order to strengthen the Board's competence and independency, the Board wish that a new Board member is elected. Following discussions between the election committee and the Company's management, it has been proposed that Kristin Fjellby Grung is elected as new member of the Board.

Kristin Fjellby Grung is a corporate generalist attorney with Norwegian and international experience and partner at the law firm Adviso in Ålesund, Norway. Grung has broad and comprehensive experience with governance matters and performance management, including Board positions. Furthermore, she is a recognized employment law adviser and works with restructuring processes, litigation and conflict management within this field. Prior to joining Adviso, Grung worked with the law firm Schjødt and the City Advocate in Ålesund (Nw: Kommuneadvokaten I Ålesund). Grung holds a law degree from the University of Bergen and has also studied at the Spring Hill College in Alabama, USA.

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

Kristin Fjellby Grung is elected as new director, with election term until the annual general meeting in 2022.

The Board will hereafter consist of the following persons:

- Ola Holen, chairman (with election term until the annual general meeting in 2022);
- Henriette Godø Heggdal (with election term until the annual general meeting in 2022);
- Torill Standal Eliassen (with election term until the annual general meeting in 2021);
- Christoph Johannes Baldegger (with election term until the annual general meeting in 2021); and

- *Kristin Fjellby Grung (med valgperiode frem til ordinær generalforsamling i 2022).*

* * *

Ingen andre saker foreligger til behandling.

- *Kristin Fjellby Grung (with election term until the annual general meeting in 2022).*

* * *

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 3 549 003,59, fordelt på 354 900 359 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 3,549,003.59 divided by 354,900,359 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 3. desember 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 3. desember 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 3. desember 2020 kl. 16:00, eller medbringe denne i original på generalforsamlingen.

1 to this notice may be sent to Hofseth BioCare ASA within 3 December 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 received later than 3 December 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 3 December 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
4. desember 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 4. desember 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 3. desember 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 3. desember 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 4. desember 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 instruksjonen. Dersom en slik tolkning ikke er mulig, vil fullmektigen kunne avstå fra å stemme.

| Agenda ekstraordinær generalforsamling [●]. desember 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 | <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. Suppleringsvalg til styret | <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
4 December 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 4 December 2020 at 13.00 CET 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 December 2020 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)

