

Unofficial office translation - in case of discrepancy between the English and Norwegian version, the Norwegian version shall prevail.

**MINUTES FROM
EXTRAORDINARY GENERAL MEETING
IN HOFSETH BIOCARE ASA**

(reg. no. 994 464 663)
(the "Company")

held on 3 December 2021 at 13.00 hours CET at the premises of the Company at Kipervikgata 13, 6003 Ålesund, Norway.

In accordance with the Board's notice to the extraordinary general meeting the following was at the

Agenda

- 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 meeting and of one person to co-sign the minutes*
- 3. Approval of notice and agenda*
- 4. Supplementary election to the Board of Directors*

1 OPENING OF THE MEETING BY THE CHAIRMAN OLA HOLEN AND RECORDING OF ATTENDANCE OF SHAREHOLDERS PRESENT AND PROXIES

The extraordinary general meeting was opened by Ola Holen on behalf of the Board of Directors.

It was taken attendance of the shareholders present. Present were the shareholders as set out in Appendix 1. Of the total share capital, 190 394 448 shares and votes were thus represented, equivalent to 53.21 % of the total share capital.

2 ELECTION OF CHAIRMAN OF THE MEETING AND ONE PERSON TO CO-SIGN THE MINUTES

**PROTOKOLL FOR
EKSTRAORDINÆR GENERALFORSAMLING
I HOFSETH BIOCARE ASA**
(org. nr. 994 464 663)
("Selskapet")

avholdt 3. desember 2021 kl. 13.00 i Selskapets lokaler i Kipervikgata 13, 6003 Ålesund, Norway.

I henhold til styrets innkalling til ekstraordinær generalforsamling forelå slik

Dagsorden

- 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 ÅPNING AV MØTET VED STYRELEDER OLA HOLEN OG OPPTAK AV FORTEGNELSE OVER MØTENDE AKSJEIERE OG FULLMAKTER

Den ekstraordinære generalforsamlingen ble åpnet av Ola Holen på vegne av styret.

Det ble opptatt en fortegnelse over møtende aksjeeiere, vedlagt denne protokollen som Vedlegg 1. Til sammen var 190 394 448 aksjer og stemmer representert, tilsvarende 53,21% av den samlede aksjekapital.

2 VALG AV MØTELEDER OG EN PERSON TIL Å MEDUNDERTEGNE PROTOKOLLEN

Ola Holen was unanimously elected as chairman of the meeting.

Ola Holen ble enstemmig valgt til møteleder.

Leif Arne Giske was unanimously elected to co-sign the minutes.

Leif Arne Giske ble enstemmig valgt til å medundertegne generalforsamlingsprotokollen.

3 APPROVAL OF NOTICE AND AGENDA

3 GODKJENNELSE AV INNKALLING OG DAGSORDEN

The chairman of the meeting referred to the agenda in the notice. The notice and the proposed agenda were unanimously approved.

Møteleder refererte innkallingen med dagsorden. Innkallingen og forslag til dagsorden ble enstemmig godkjent.

The chairman of the meeting thereafter declared the general meeting as lawfully set.

Møteleder erklærte deretter generalforsamlingen for lovlig satt.

4 SUPPLEMENTARY ELECTION TO THE BOARD OF DIRECTORS

4 SUPPLERINGSVALG TIL STYRET

The chairman of the meeting gave an account for the proposal.

Møteleder redegjorde for forslaget.

The general meeting made the following unanimous resolution.

Generalforsamlingen fattet deretter følgende enstemmige vedtak.

Amy Novogratz is elected as new director, with election term until the annual general meeting in 2023.

Amy Novogratz velges som nytt styremedlem, med valgperiode frem til ordinær generalforsamling i 2023.

The Board will hereafter consist of the following persons:

Styret skal etter dette bestå av følgende personer:

- *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 2023);*
- *Christoph Johannes Baldegger (with election term until the annual general meeting in 2023);*
- *Kristin Fjellby Grung (with election term until the annual general meeting in 2022); and*
- *Amy Novogratz (with election term until the annual general meeting in 2023).*

- *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 2023);*
- *Christoph Johannes Baldegger (med valgperiode frem til ordinær generalforsamling i 2023);*
- *Kristin Fjellby Grung (med valgperiode frem til ordinær generalforsamling i 2022); og*
- *Amy Novogratz (med valgperiode frem til ordinær generalforsamling i 2023).*

* * * * *

No other matters were at the agenda and the meeting was adjourned.



Ola Holen
Chairman of the meeting/ møteleder

* * * * *

Ingen andre saker var på agendaen og møtet ble hevet.



Leif Arne Giske
Co-signer/medundertegner

**APPENDIX/ VEDLEGG 1 – LIST OF SHAREHOLDERS PRESENT IN PERSON OR BY PROXY /
FORTEGNELSE OVER MØTENDE AKSJEIERE VED FREMMØTE ELLER FULLMAKT**

Total number of shares	Shares attended	Attended with proxy	Total attended+proxy
357 831 030	60 347 031	130 047 417	190 394 448
	16,86 %	36,34 %	53,21 %

Holding	Name	First name	CO address	Attended	Proxy	Proxy to	Voting instructions	Stake
58 881 778	HOFSETH INTERNATIONAL AS			58 881 778				
51 500 000	RH INDUSTRI AS				51 500 000	Chairman	All for	14,39 %
40 951 333	Yokohama Reito Co. Ltd				40 951 333	Chairman	All for	11,44 %
12 100 000	AQUA-SPARK COOPERATIVE U.A.		Goldman Sachs International		12 100 000	Chairman	All for	3,38 %
11 000 000	BRILLIANT INVEST AS		c/o Jon Olav Ødegård		11 000 000	Chairman	All for	3,07 %
8 326 830	GCI HOFSETH LLC		Goldman Sachs & Co. LLC		8 326 830	Chairman	All for	2,33 %
2 685 148	VERDIPAPIRFONDET DNB SMB				2 685 148	Chairman	All for	0,75 %
2 104 039	ØDEGÅRD PROSJEKT AS				2 104 039	Chairman	All for	0,59 %
1 138 480	ENTRANS INVEST AS				1 138 480	Chairman	All for	0,32 %
91 237	ENTRANS AS				91 237	Chairman	All for	0,03 %
80 000	AUSTIGARD	HARALD			80 000	Chairman	All for	0,02 %
67 500	AMERICAN ENTERPRISE INVESTMENT		JPMorgan Chase Bank, N.A., London		67 500	Chairman	All for	0,02 %
2 850	HANTO	NINA TVEIT			2 850	Chairman	All for	0,00 %