



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 ORDINÆR GENERALFORSAMLING

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

Tid: 23. mai 2025, kl. 13:00

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

Selskapets styre foreslår følgende dagsorden for generalforsamlingen:

- 1 Åpning av møtet, med opptak av fortegnelse over møtende aksjeeiere og fullmakter.
- 2 Valg av møteleder og én person til å medundertegne protokollen
- 3 Godkjenning av innkalling og dagsorden
- 4 Godkjenning av årsregnskapet og årsberetningen for 2024
- 5 Godkjenning av konsernbidrag i 2024
- 6 Godkjenning av oppdaterte retningslinjer for lønn og annen godtgjørelse til ledende personer
- 7 Honorar til styremedlemmer og medlemmer av styrets underkomiteer
- 8 Godkjenning av honorar til revisor
- 9 Valg av styremedlemmer
- 10 Rådgivende avstemning over rapport om godtgjørelse til ledende personer
- 11 Forslag om styrefullmakt til kapitalforhøyelse I
- 12 Forslag om styrefullmakt til kapitalforhøyelse II

Kun de som er aksjonærer i Selskapet 5 (fem) virkedager før generalforsamlingen (dvs. 16. mai 2025, "**Registreringsdatoen**"), har rett til å delta

NOTICE OF ANNUAL GENERAL MEETING

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

Time: 23 May 2025 at 13:00 hours CEST

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

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

- 1 Opening of the meeting, including taking attendance of shareholders present and proxies.
- 2 Election of chairman to preside over the meeting and of one person to co-sign the minutes
- 3 Approval of notice and agenda
- 4 Approval of the annual accounts and annual report for 2024
- 5 Approval of group contribution in 2024
- 6 Approval of updated guidelines for salary and other remuneration to leading personnel
- 7 Remuneration to Board members and members of the Board's subcommittees
- 8 Approval of fees for the Company's auditor
- 9 Election of Board members
- 10 Advisory vote on the remuneration report for leading personnel
- 11 Suggestion to authorise the Board to increase the share capital I
- 12 Suggestion to authorise the Board to increase the share capital II

Only those who are shareholders in the Company 5 (five) business days prior to the general meeting (i.e., 16 May 2025, the "**Record Date**"), are entitled to attend and vote at the

og stemme på generalforsamlingen, jf. allmennaksjeloven § 5-2.

general meeting, cf. Section 5-2 of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act.

Det er 395 081 030 ordinære aksjer i Selskapet, og hver aksje gir én stemme. Det er også 16 000 000 B-aksjer uten stemmerett. Selskapet har per datoen for denne innkallingen 5 294 egne ordinære aksjer.

There are 395,081,030 shares in the Company, and each share carries one vote. There are also 16,000,000 B-shares in the company without voting rights. As of the date of this notice, the Company holds 5,294 own ordinary shares.

Aksjeeiere som ikke selv har anledning til å delta på generalforsamlingen personlig kan gi fullmakt til styreleder Linda Christin Hoff 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 the chairperson Linda Christin Hoff 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 22. mai 2025, 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 Annex 1. Completed attendance form is requested to be sent in time to be received by the Company by 22 May 2025, 16.00 CEST.

Aksjeeiere som holder sine aksjer på en forvalterkonto i Verdipapirsentralen (VPS), jf. allmennaksjeloven § 4-10, og som ønsker å delta på generalforsamlingen, må gi Selskapet melding om dette på forhånd, jf. allmennaksjeloven § 5-3. Slik melding må være mottatt av Selskapet senest to virkedager før avholdelse av generalforsamlingen, dvs. innen utløpet av 21. mai 2025. Påmelding og stemmegivning for aksjeeiere som holder sine aksjer på en forvalterkonto i VPS skjer gjennom elektronisk løsning tilrettelagt av Selskapets kontofører, DNB Verdipapirservice.

Shareholders holding their shares on a nominee account in the Norwegian Central Securities Depository (VPS), cf. section 4-10 of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act, and that wish to participate in the general meeting must notify the Company of this in advance, cf. Section 5-3 of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act. Such notification must be received by the Company within two business days prior to the date of the general meeting, i.e., within the expiry of 21 May 2025. Notice of registration and voting for shareholders holding their shares on a nominee account shall be made through an electronic solution facilitated by the Company's account manager in the VPS, DNB Issuer Services.

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

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

økonomiske stilling ikke kan gis uten uforholdsmessige store konsekvenser for selskapet.

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 CEO 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 CEO by email to investor@hofsethbiocare.no

Informasjon vedrørende den ordinære generalforsamlingen, herunder denne innkalling med vedlegg og Selskapets vedtekter, er tilgjengelig på Selskapets nettside, www.hofsethbiocare.no

Information regarding the annual 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

Linda Christin Hoff
Styreleder

Linda Christin Hoff
Chair of the Board

Styrets forslag

Til sak 4 – Godkjenning av årsregnskapet og årsberetning for 2024

Styrets forslag til årsregnskap og årsberetning for regnskapsåret 2024, herunder redegjørelse for foretaksstyring etter regnskapsloven § 3-3 b og redegjørelse for samfunnsansvar etter regnskapsloven § 3-3 c, samt revisors beretning, er gjort tilgjengelige på Selskapets nettside www.hofsethbiocare.no og på www.newsweb.no

Styret foreslår at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

"Styrets forslag til årsregnskap, herunder konsernregnskapet, og årsberetning for regnskapsåret 2024 godkjennes."

Til sak 5 – Godkjennelse av konsernbidrag i 2024

Selskapet besluttet i desember 2024 å gjøre opp kontantlån tidligere gitt til det heleide datterselskapet HBC Berkåk AS gjennom utdeling av et konsernbidrag på NOK 55 millioner. Selskapets fordringer under de tidligere ytte kontantlånene ble dermed motregnet mot HBC Berkåk AS' krav på konsernbidraget. Styret foreslår at utdelingen beskrevet over godkjennes som konsernbidrag med grunnlag i årsregnskapet for 2024.

Selskapet hadde også etter overføringen en forsvarlig egenkapital og likviditet, jf. allmennaksjeloven § 3-4, og hadde igjen netto eiendeler som gir dekning for Selskapets aksjekapital og øvrig bunden egenkapital.

Styret foreslår at generalforsamlingen fatter følgende vedtak:

The proposals of the Board of Directors

To item 4 – Approval of the annual accounts and annual report for 2024

The Board of Directors' proposal for annual accounts and annual report for the financial year 2024, including the statement on corporate governance pursuant to the Norwegian Accounting Act section 3-3 b and the statement relating to social responsibility pursuant to the Norwegian Accounting Act section 3-3 c, as well as the auditor's report, which are available at the Company's website www.hofsethbiocare.no and at www.newsweb.no

The Board of Directors proposes the following for resolution by the general meeting:

"The Board of Directors' proposal for annual accounts, including the consolidated group accounts, and annual report for the financial year 2024 are approved."

To item 5 – Approval of group contribution in 2024

In December 2024, the Company decided to settle previously granted cash loans provided to wholly owned subsidiary HBC Berkåk AS through distribution of a group contribution of NOK 55 million. The Company's receivables under the previously granted cash loans were thus set off towards HBC Berkåk AS' claim for the group contribution. The Board proposes that the distribution described above is approved as a group contribution based on the annual accounts for 2024.

The Company maintained an adequate equity and liquidity position, cf. the Norwegian Public Limited Liability Companies Act section 3-4, also following the transfer, and also retained net assets that covered the Company's share capital and other restricted equity.

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

Med grunnlag i Selskapets sist godkjente årsregnskap godkjennes et konsernbidrag på NOK 55 000 000 fra morselskapet Hofseth BioCare ASA til datterselskapet HBC Berkåk AS, jf. allmennaksjeloven § 8-5 og skatteloven §§ 10-2 til 10-4.

On the basis of the Company's most recent annual accounts, a group contribution of NOK 55,000,000 from the parent company Hofseth BioCare ASA to the subsidiary HBC Berkåk AS, cf. the Norwegian Public Limited Liability Companies Act section 8-5 and the Norwegian Taxation Act sections 10-2 to 10-4, is hereby approved.

Konsernbidraget er allerede gjort opp ovenfor datterselskapet HBC Berkåk AS, og godkjennes således retroaktivt.

The group contribution has already been settled towards the subsidiary HBC Berkåk AS and is consequently approved retroactively.

Til sak 6 – Godkjennelse av oppdaterte retningslinjer for lønn og annen godtgjørelse til ledende personer

To item 6 – Approval of updated guidelines for salary other remuneration to leading personnel

I henhold til allmennaksjeloven § 6-16a (2) skal Selskapets styre utarbeide retningslinjer for fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til daglig leder og andre ledende personer. Styret foreslår at retningslinjer oppdateres for å tillate opprettelsen av et nytt incentivprogram, som blant annet kan omfatte tildeling av aksjeopsjoner til ledende ansatte.

In accordance with section 6-16a (2) of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act, the board of directors shall prepare and produce guidelines for salary and other remuneration for the CEO and other leading personnel. The Board proposes that the guidelines are updated in order to allow the establishment of a new incentive program, which may also entail a grant of share options to leading personnel.

De oppdaterte retningslinjene vil gjøres tilgjengelige på Selskapets hjemmesider innen en uke før avholdelse av den ordinære generalforsamlingen.

These guidelines will be made available at the webpages of the Company within one week prior to the annual general meeting.

I henhold til allmennaksjeloven § 6-16a (5) skal retningslinjene behandles og godkjennes av generalforsamlingen. Styret foreslår at generalforsamlingen godkjenner ovennevnte retningslinjer.

In accordance with section 6-16a (5) of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act, the guidelines shall be discussed and approved by the general meeting. The board propose that the general meeting approves the abovementioned guidelines.

Til sak 7 – Honorar til styremedlemmer og medlemmer av styrets underkomiteer i form av aksjer- forslag om kapitalforhøyelse

To item 7 – Remuneration to Board members and members of the Board's subcommittees in the form of shares – proposal for share capital increase

Selskapets kompensasjonskomité har utarbeidet forslag til honorering av styrets medlemmer, og det foreslås således at generalforsamlingen fatter følgende vedtak:

The remuneration committee of the Company has prepared a proposal for remuneration of the members of the Board, and it is consequently proposed that the general meeting makes the following resolution:

"Styrehonorar utbetales med følgende satser:

"Remuneration to the Board of directors shall be paid in accordance with the following rates:

*Styreleder: NOK 11 500 per måned
Styremedlem: NOK 8 000 per måned"*

*Chair of the Board: NOK 11,500 per month
Board member: NOK 8,000 per month"*

Det anbefales at generalforsamlingen vedtar proratarisk fradrag i styremedlemmers godtgjørelse ved fravær fra styremøter.

It is proposed to the general meeting that pro rata deductions are made from Board members' remuneration in cases of absence from Board meetings.

Kompensasjonskomiteen foreslår videre at generalforsamlingen gir styret fullmakt til å fastsette honorar til medlemmer av styrets underkomiteer for 2025 med honorar inntil 2/12 av det årlige honorar som ellers tilfaller styremedlemmet.

The remuneration committee further proposes that the general meeting grants the Board of Directors an authorisation to decide the remuneration to members of the Board's subcommittees for 2025 with up to 2/12 of the remuneration that shall be paid to the relevant directors for the whole year.

Til sak 8 – Godkjenning av honorar til revisor

To item 8 – Approval of fees for the Company's auditor

Godtgjørelse til Selskapets revisor er beskrevet i note 5 i årsregnskapet som er gjort tilgjengelig på Selskapets nettside www.hofsethbiocare.no og på www.newsweb.no

Remuneration to the Company's auditor is described in note 5 of the annual accounts which are available on the Company's website www.hofsethbiocare.no and at www.newsweb.no

Styret foreslår at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

The Board of Directors proposes that the general meeting makes the following resolution:

"Godtgjørelse til revisor for 2024 på NOK 1 632 000 godkjennes."

"Remuneration for the Company's auditor for 2024 of NOK 1,632,000 is approved".

Til sak 9 – Valg av styremedlemmer

To item 9 – Election of Board members

Valgperiodene til styremedlemmene Christoph Johannes Baldegger og Amy Novogratz utløper ved årets ordinære generalforsamling. Selskapets valgkomité vil komme med sin innstilling til styrets sammensetning i forkant av generalforsamlingen.

The election terms of the Board members Christoph Johannes Baldegger and Amy Novogratz expires upon the annual general meeting. The Company's nomination committee will submit their recommendation on the composition of the Board prior to the General Meeting.

Valgkomiteens innstilling vil gjøres tilgjengelig på Selskapets hjemmesider.

The recommendations of the nomination committee will be made available at the Company's web pages.

Til sak 10 – Rådgivende avstemning over rapport om godtgjørelse til ledende personer

To item 10 – Advisory vote on the remuneration report for leading personnel

I tråd med allmennaksjeloven § 6-16b og tilhørende forskrift har styret utarbeidet en rapport om lønn og annen godtgjørelse til ledende personer i Selskapet. Rapporten har blitt kontrollert av Selskapets revisor i henhold til § 6-16b (4). Rapporten vil gjøres tilgjengelig på Selskapets hjemmesider.

In accordance with section 6-16b of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act and the pertaining regulation, the Board of Directors has prepared a report on salaries and other remuneration to leading personnel of the Company. The report has been reviewed by the Company's auditor pursuant to section 6-16b (4) of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act. The report will be made available at the Company's web pages.

I henhold til allmennaksjeloven § 6-16b (2) skal generalforsamlingen avholde en rådgivende avstemning over rapporten.

In accordance with section 6-16b (2) of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act, the general meeting shall hold an advisory vote on the report.

Styret foreslår at generalforsamlingen fatter følgende vedtak:

The Board of Directors proposes that the general meeting makes the following resolution:

"Generalforsamlingen gir sin tilslutning til rapporten om lønn og annen godtgjørelse til ledende personer i Hofseth BioCare ASA."

"The general meeting endorses the report on salary and other remuneration to leading personnel of Hofseth BioCare ASA."

Til sak 11 – Forslag om styrefullmakt til kapitalforhøyelse I

To item 11 – Suggestion to authorise the Board to increase the share capital I

Selskapet kan ha behov for ytterligere tilførsel av kapital for å videreutvikle og kommersialisere Selskapets produkter. Kommersialiseringen av produktene er en nøkkelfaktor i Selskapets muligheter for suksess og for attraktiv avkastning på aksjonærenes investeringer.

The Company may have 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 in securing its successful development and attractive returns on the shareholders' investments.

På denne bakgrunn foreslår styret at generalforsamlingen gir styret fullmakt til å øke aksjekapitalen med inntil 20 % av aksjekapitalen, dvs. NOK 790 162. Dette forslaget om styrefullmakt er dermed et forslag om videreføring av styrefullmakten gitt i ordinær generalforsamling den 10. mai 2024.

On this background, the Board of Directors suggests that the general meeting authorises the Board of Directors to increase the share capital with up to 20 % of the share capital, corresponding to NOK 790,162. This suggestion for a Board authorisation is thus a suggestion to renew the Board authorisation granted in the general meeting on 10 May 2024.

Styret foreslår derfor at generalforsamlingen fatter følgende vedtak:

The Board of Directors therefore proposes that the general meeting makes the following resolution:

"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 790 162 tilsvarende 79 016 200 aksjer, hver pålydende NOK 0,01.

"In accordance with the Norwegian Public Limited Liability Companies Act section 10-14, the Board of Directors is given authorisation to increase the share capital of the Company through issuance of new shares with a total par value of up to NOK 790,162, corresponding to 79,016,200 shares, each with a par value of NOK 0.01.

Fullmakten kan anvendes i forbindelse med utstedelse av aksjer til eksisterende aksjeeiere og nye investorer i transaksjoner som anses å ha strategisk betydning for selskapet samt til eventuelle reparasjonsemisjoner som følge av slike eller andre rettede emisjoner. Fullmakten kan også benyttes i forbindelse med utstedelse av aksjer etter utøvelse av aksjeopsjoner.

The authorisation may be used in connection with issuance of shares to existing shareholders or new investors in transactions that 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. The authorization may also be used in connection with issuance of shares following exercise of share options.

I henhold til denne fullmakt skal styret også kunne tilby aksjer til personer eller selskaper som ikke er aksjonærer i Selskapet. Eksisterende aksjonærers fortrinnsrett kan således fravikes.

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.

Fullmakten omfatter kapitalforhøyelse mot tingsinnskudd, jfr. allmennaksjeloven § 10-2. Fullmakten omfatter ikke beslutning om fusjon etter allmennaksjeloven § 13-5.

The authorisation comprises share capital increase through share deposits in kind, cf. the Norwegian Public Limited Liability Companies Act section 10-2. The authorisation does not comprise resolutions to merge pursuant to the Norwegian Public Limited Liability Companies Act section 13-5.

Styret gis fullmakt til å endre vedtektenes angivelse av aksjekapitalens størrelse i samsvar med de kapitalforhøyelser styret beslutter under denne fullmakten.

The Board of Directors is given authorisation 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 authorisation.

Fullmakten skal gjelde frem til avholdelse av ordinær generalforsamling 2026, men likevel senest 30. juni 2026."

The authorisation shall be valid until the annual general meeting 2026, however not later than 30 June 2026."

Til sak 12 – Forslag om styrefullmakt til kapitalforhøyelse II

To item 12 – Suggestion to authorize the Board to increase the share capital II

Selskapets styre vurderer å opprette et incentivprogram, jf. sak 6 over, som kan innebære tildeling av aksjeopsjoner.

The Company's Board of Directors is considering to establish an incentive program, cf. item 6 above, which may include grants of share options.

For å kunne overholde Selskapets forpliktelse til å levere aksjer ved utøvelse av eventuelle aksjeopsjoner, foreslår styret generalforsamlingen tildeler styret fullmakt til å øke aksjekapitalen med inntil NOK 150 000.

In order to enable the Company to satisfy its obligation to deliver shares upon exercise of any share options, the Board propose that the general meeting grants the Board an authorization to increase the share capital with up to NOK 150,000.

Styret foreslår derfor at generalforsamlingen fatter følgende vedtak:

The Board of Directors therefore proposes that the general meeting makes the following resolution:

"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 150 000, tilsvarende 15 000 000 aksjer, hver pålydende NOK 0,01.

"In accordance with the Norwegian Public Limited Liability Companies Act section 10-14, the board of directors is given authorisation to increase the share capital of the Company through issuance of new shares with a total par value of up to NOK 150,000, corresponding to [] shares, each with a par value of NOK 0.01.

Fullmakten kan anvendes i forbindelse med utstedelse av aksjer etter utøvelse av aksjeopsjoner. Eksisterende aksjonærers fortrinnsrett kan fravikes ved bruk av fullmakten.

The authorisation may be used in connection with issuance of shares following exercise of share options. The shareholders' preferential right may be deviated from upon use of this authorisation.

Fullmakten omfatter ikke kapitalforhøyelse mot tingsinnskudd, jfr. allmennaksjeloven § 10-2. Fullmakten omfatter ikke beslutning om fusjon etter allmennaksjeloven § 13-5.

The authorisation does not comprise share capital increase through share deposits in kind, cf. the Norwegian Public Limited Liability Companies Act section 10-2. The authorisation does not comprise resolutions to merge pursuant to the Norwegian Public Limited Liability Companies Act section 13-5.

Styret gis fullmakt til å endre vedtektenes angivelse av aksjekapitalens størrelse i samsvar med de kapitalforhøyelser styret beslutter under denne fullmakten.

The Board of Directors is given authorisation 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 authorisation.

Fullmakten skal gjelde frem til avholdelse av ordinær generalforsamling 2026, men likevel senest 30. juni 2026."

The authorisation shall be valid until the annual general meeting 2026, however not later than 30 June 2026."

Aksjeeiernes rettigheter, deltakelse og fullmakt

I henhold til allmennaksjeloven § 5-12 skal generalforsamlingen åpnes av styreleder. Aksjeeiere har rett til å delta på den ekstraordinære generalforsamlingen, enten selv eller ved fullmektig etter eget valg.

Selskapet har per datoen for denne innkallingen en aksjekapital på NOK 4 110 810,30, fordelt på 395 081 030 ordinære aksjer og 16 000 000 B-aksjer, alle pålydende NOK 0.01. Hver ordinære aksje gir én stemme på generalforsamlingen, mens B-aksjene ikke er stemmeberettigede. Det kan heller ikke utøves stemmerett for aksjer som eies av Selskapet. Selskapet eier per datoen for denne innkallingen 5 294 egne ordinære aksjer.

Hver aksjeeier har rett til å avgi stemme for det antall aksjer vedkommende eier og er registrert som eier av i VPS på Registreringsdatoen.

Beslutninger om stemmerett for aksjeeiere og fullmektiger treffes av møteåpner, hvis beslutning kan omgjøres av generalforsamlingen med alminnelig flertall.

Dersom aksjeeiere ikke kan møte personlig, kan aksjeeieren møte og stemme i ekstraordinær generalforsamling ved fullmektig. Fullmaktsskjemaet, inntatt som Vedlegg 1 til innkallingen, kan da sendes til Hofseth BioCare ASA, innen 22. mai 2025 kl. 16.00.

Fullmaktsskjema kan også tas med på generalforsamlingen. Hvis ønskelig kan slik fullmakt gis til styreleder, Linda Christin Hoff, eller den hun bemyndiger. Fullmakter gitt til styrets leder som er mottatt senere enn 22. mai 2025 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.

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 Annual 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 4,110,810.30 divided by 395,081,030 ordinary shares and 16,000,000 B-shares, all having a par value of NOK 1. Each ordinary share carries one vote at the general meeting, while the B-shares do not hold voting rights. Further, shares held by the Company cannot be exercised voting rights for. As of the date of this notice the Company owns 5,294 ordinary shares.

Each shareholder is entitled to vote for the number of shares he or she owns and is registered as the owner of in the VPS on the Record Date.

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 Annual General Meeting by proxy. The proxy and attendance slip attached as Appendix 1 to this notice may be sent to Hofseth BioCare ASA within 22 May 2025 at 16.00 CEST.

The proxy can also be brought along to the general meeting. If desired, such proxy may be given to the Chair of the Board, Linda Christin Hoff, or whoever she appoints. Proxies to the Chair of the Board received later than 22 May 2025 at 16.00 CEST may be disregarded. Credentials for the proxy and the principal, and also a certificate of registration if the

shareholder is a legal person, must be attached to the proxy.

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 22. mai 2025 kl. 16.00, eller medbringe denne i original på generalforsamlingen.

Title to a proxy without voting instructions is pursuant to the Securities Trading Act § 4-2 equated with ownership of the shares the voting proxy relates to. This means that the proxy holder will be obliged to disclose his shares and voting rights, if the proportion of shares representing the proxy through open voting proxies and shares together exceeds the thresholds for disclosure in the Securities Act § 4-2 second paragraph. It is stated by the Financial Supervisory Authority of Norway in a circular dated 28 January 2008 that proxies generally is considered to be granted "without instructions" in the legal sense, unless instructions are given for all of the items at the agenda.

A shareholder has the right to propose resolutions for items on the agenda and to demand that directors and the general manager disclose information on factors that may affect the assessment of (i) matters which are decided by the shareholders, and (ii) the Company's financial position, including other companies in which the Company participates, and other matters which the General Meeting, unless the requested information cannot be disclosed without causing disproportionate harm to the Company.

If shareholders wish to use a proxy, shareholders are requested to complete and return the enclosed proxy form to Hofseth BioCare ASA, as pdf attachment in an email to investor@hofsethbiocare.no within 22 May 2025 at 16.00 CEST or bring the original proxy at the general meeting.

Vedlegg 1: Registreringsskjema og fullmakt

(English version follows below)

Ordinær generalforsamling i Hofseth BioCare ASA avholdes 23. mai 2025 kl. 13:00 i **Keiser Wilhelms gate 24, 6003 Ålesund**. Dersom ovennevnte aksjeeier er et foretak, oppgi også navnet på foretaket og personen som representerer foretaket:

Foretak

Navn på person som representerer foretaket
(Ved fullmakt benyttes blanketten under)

Møteseddel

Undertegnede vil delta på ordinær generalforsamling den 23. mai 2025 kl. 13:00 og avgi stemme for:

antall egne aksjer

andre aksjer i henhold til vedlagte fullmakt(er)

I alt for _____ aksjer

Denne påmelding må være Hofseth BioCare ASA i hende senest 22. mai 2025 kl. 16.00 per epost investor@hofsethbiocare.no

Sted

Dato

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

Fullmakt uten stemmeinstruks

Denne fullmaktsseddelen gjelder fullmakt uten stemmeinstruks. Dersom De selv ikke kan møte på ordinær 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 22. mai 2025 kl. 16.00. Elektronisk innsendelse via e-post: investor@hofsethbiocare.no Postadresse: Hofseth BioCare ASA, Keiser Wilhelms gate 24, 6003 Ålesund

Undertegnede:

gir herved (sett kryss):

☐ Styrets leder (eller den hun bemyndiger), eller

☐ _____
(Fullmektigens navn med blokkbokstaver)

Sted	Dato	Aksjeeiers underskrift
------	------	------------------------

fullmakt til å møte og avgi stemme i Hofseth BioCare ASAs ordinære generalforsamling 23. mai 2025 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 ordinær 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 22. mai 2025 kl. 16.00. Elektronisk innsendelse via e-post: investor@hofsethbiocare.no Postadresse: Hofseth BioCare ASA, Keiser Wilhelms gate 24, 6003 Ålesund

Undertegnede: gir herved (sett kryss):

☐ Styrets leder (eller den hun bemyndiger), eller

☐ _____
(Fullmektigens navn med blokkbokstaver)

fullmakt til å møte og avgi stemme i Hofseth BioCare ASAs ordinære generalforsamling 23. mai 2025 for mine/våre aksjer.

Stemmegivning skal skje i henhold til instruksjonene nedenfor. Dersom det ikke er krysset av, anses dette som instruks om å stemme for forslagene i innkallingen og eventuelle endringer i de fremsatte forslagene. Dersom det er krysset av "For", avgjør fullmektigen stemmegivningen i den grad det blir fremmet forslag i tillegg til eller til erstatning for forslagene i innkallingen.

Agenda ordinær generalforsamling 2025	For	Mot	Avstå
1. Åpning av møtet, med opptak av fortegnelse over møtende aksjeeiere og fullmakt (ingen stemmegivning)			
2. Valg av møteleder og én person til å medundertegne protokollen	☐	☐	☐
3. Godkjenning av innkalling og dagsorden	☐	☐	☐
4. Godkjenning av årsregnskapet og årsberetningen for 2024	☐	☐	☐
5. Godkjenning av konsernbidrag i 2024	☐	☐	☐
6. Godkjenning av oppdaterte retningslinjer for lønn og annen godtgjørelse til ledende personer	☐	☐	☐
7. Honorar til styremedlemmer og medlemmer av styrets underkomiteer	☐	☐	☐
8. Godkjenning av honorar til revisor	☐	☐	☐
9. Valg av styremedlemmer	☐	☐	☐
10. Rådgivende avstemning over rapport om godtgjørelse til ledende personer	☐	☐	☐
11. Forslag om styrefullmakt til kapitalforhøyelse I	☐	☐	☐
12. Forslag om styrefullmakt til kapitalforhøyelse II	☐	☐	☐

Sted

Dato

Aksjeeiers underskrift

Angående møte- og stemmerett vises til allmennaksjeloven, især lovens kapittel 5. Dersom aksjeeier er et selskap, skal firmaattest vedlegges fullmakten.

Appendix 1 Proxy- and attendance slip

The annual general meeting of Hofseth BioCare ASA will be held 23 May 2025 at 13:00 CEST in **Keiser Wilhelms gate 24, 6003 Ålesund**. If the abovementioned shareholder is a company, please state the name of the company and the person which will represent the company

Company

Name of the person who shall represent the company (In case of proxy, please use the form below)

Attendance slip

The Undersigned hereby confirms that I/We will attend to the Annual General Meeting in Hofseth BioCare ASA 23 May 2025 at 13:00 CEST and vote for.

Ownership _____ shares

Representing by proxy _____ shares

Total _____ shares

This attendance slip must have been received by Hofseth BioCare ASA at the latest 22 May 2025 at 16.00 CEST per e-mail to investor@hofsethbiocare.no

Place

Date

Shareholder's signature

(To be signed only if shareholder meets in person. In case of proxy, please use the form below)

Proxy to attend and vote at the Annual 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 chair of the Board of Directors, or the person duly authorised by the chair.

This attendance slip must have been received by Hofseth BioCare ASA at the latest 22 May 2025 at 16.00 CEST. Electronic submission via e-mail: investor@hofsethbiocare.no By post: Hofseth BioCare ASA, Keiser Wilhelms gate 24, 6003 Ålesund, Norway.

The Undersigned hereby authorizes (please indicate the relevant option):

☐ The Chair of the Board of Directors (or the person duly authorized by the chair), or

☐ _____
(Name of the authorized 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 on 23 May 2024.

With regards to rights of attendance and voting, reference is made to the Norwegian Public Limited Liability Companies Act, in particular Chapter 5. If the shareholder is a company, the company's certificate of registration must be attached to the proxy.

Proxy to attend and vote at the Annual General Meeting (with voting instructions)

This proxy slip concerns proxies given with voting instructions. If You are not able to meet in person at the 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 chair of the Board of Directors, or the person duly authorised by the chair.

This attendance slip must have been received by Hofseth BioCare ASA at the latest 22 May 2025 at 16.00 CEST. Electronic submission via e-mail: investor@hofsethbiocare.no By post: Hofseth BioCare ASA, Keiser Wilhelms gate 24, 6003 Ålesund, Norway.

The Undersigned hereby authorizes (please indicate the relevant option):

☐ The Chair of the Board of Directors (or the person duly authorized by the chair), or

☐ _____
(Name of the authorized person in block letters)

to attend and vote for my/ our shares at the annual general meeting of Hofseth BioCare ASA to be held 23 May 2024.

Voting shall be made in accordance with the instructions below. If not indicated, the instructions are assumed to mean "For" to the proposed resolutions according to the Notice with required changes, if applicable. If "For" is indicated, the proxy will have the right to decide the vote if proposals are put forward in addition to or as replacement for proposals in the notice.

Agenda for the Annual General Meeting 2025	For	Against	Abstention
1. Opening of the meeting, including taking attendance of shareholders present and proxies (no voting)			
2. Election of chairman to preside over the meeting and of one person to co-sign the minutes	☐	☐	☐
3. Approval of notice and agenda	☐	☐	☐
4. Approval of the annual accounts and annual report for 2024	☐	☐	☐
5. Approval of group contribution in 2024	☐	☐	☐
6. Approval of updated guidelines for salary and other remuneration to leading personnel	☐	☐	☐
7. Remuneration to Board members and members of the Board's subcommittees	☐	☐	☐
8. Approval of fees for the Company's auditor	☐	☐	☐
9. Election of Board members	☐	☐	☐
10. Advisory vote on the remuneration report for leading personnel	☐	☐	☐
11. Suggestion to authorise the Board to increase the share capital I	☐	☐	☐
12. Suggestion to authorise the Board to increase the share capital II	☐	☐	☐

Place

Date

Shareholder's signature

With regards to rights of attendance and voting, reference is made to the Norwegian Public Limited Liability Companies Act, in particular Chapter 5. If the shareholder is a company, the company's certificate of registration must be attached to the proxy.