



In case of discrepancy between the Norwegian language original text and the English language translation, the Norwegian text shall prevail

**PROTOKOLL FOR
ORDINÆR GENERALFORSAMLING**

**MINUTES FROM
ANNUAL GENERAL MEETING**

**I
HOFSETH BIOCARE ASA**
(org. nr. 994 464 663)
("Selskapet")

**IN
HOFSETH BIOCARE ASA**
(reg. no. 994 464 663)
(the "Company")

Avholdt den 30. juni 2026 kl. 11:00 i Selskapets lokaler i Keiser Wilhelms gate 24, 6003 Ålesund.

Held on 30 June 2026 at 11:00 hours CEST at the premises of the Company at Keiser Wilhelms gate 24, 6003 Ålesund, Norway.

I henhold til styrets innkalling til ordinær generalforsamling forelå slik

In accordance with the board of directors' (the "**Board of Directors**") notice to the general meeting the following was at the

Dagsorden

Agenda

- | | | | |
|----|---|----|--|
| 1 | Åpning av møtet, med opptak av fortegnelse over møtende aksjeeiere og fullmakter | 1 | Opening of the meeting, including taking attendance of shareholders present and proxies |
| 2 | Valg av møteleder og én person til å medundertegne protokollen | 2 | Election of chairman to preside over the meeting and of one person to co-sign the minutes |
| 3 | Godkjenning av innkalling og dagsorden | 3 | Approval of notice and agenda |
| 4 | Godkjenning av årsregnskapet og årsberetningen for 2025 | 4 | Approval of the annual accounts and annual report for 2025 |
| 5 | Honorar til styremedlemmer og medlemmer av styrets underkomiteer i form av aksjer | 5 | Remuneration to Board members and members of the Board's subcommittees in the form of shares |
| 6 | Godkjenning av honorar til revisor | 6 | Approval of fees for the Company's auditor |
| 7 | Valg av styremedlemmer | 7 | Election of Board members |
| 8 | Rådgivende avstemning over rapport om godtgjørelse til ledende personer | 8 | Advisory vote on the remuneration report for leading personnel |
| 9 | Forslag om styrefullmakt til kapitalforhøyelse I | 9 | Suggestion to authorise the Board to increase the share capital I |
| 10 | Forslag om styrefullmakt til kapitalforhøyelse II | 10 | Suggestion to authorise the Board to increase the share capital II |
| 11 | Forslag om fullmakt til kjøp av egne aksjer | 11 | Suggestion to authorise the Board to acquire own shares |

1 ÅPNING AV MØTET, MED OPPTAK AV FORTEGNELSE OVER MØTENDE AKSJEIEERE OG FULLMAKTER

Den ordinære generalforsamlingen ble åpnet av Jon Olav Ødegård på vegne av styret.

Det ble foretatt opptak av fortegnelse over møtende aksjeeiere representert ved deltakelse eller fullmakt. Fortegnelsen er vedlagt denne protokollen som Vedlegg 1. Til sammen var 245 830 986 aksjer og stemmer representert, tilsvarende 62,22 % av den samlede aksjekapital.

2 VALG AV MØTELEDER OG ÉN PERSON TIL Å MEDUNDERTEGNE PROTOKOLLEN

Jon Olav Ødegård ble valgt til møteleder. Idar Johannes Gjerde ble valgt til å medundertegne protokollen.

Beslutningene ble fattet med nødvendig flertall, jf. avstemmingsresultatet inntatt som Vedlegg 2 til denne protokollen.

3 GODKJENNELSE AV INNKALLING OG DAGSORDEN

Møteleder reiste spørsmål om det var bemerkninger til innkallingen eller agendaen.

Da det ikke fremkom noen innvendinger, ble innkallingen og dagsorden ansett som godkjent.

Beslutningen ble fattet med nødvendig flertall, jf. avstemmingsresultatet inntatt som Vedlegg 2 til denne protokollen.

Møtelederen erklærte generalforsamlingen som lovlig satt.

1 OPENING OF THE MEETING, INCLUDING TAKING ATTENDANCE OF SHAREHOLDERS PRESENT AND PROXIES

The annual general meeting was opened by Jon Olav Ødegård on behalf of the Board of Directors.

It was taken attendance of the shareholders present in person or by proxy. The list of voting shares present is enclosed to these minutes as Appendix 1. Of the total share capital, 245,830,986 shares and votes were thus represented, equivalent to 62.22 % of the total share capital.

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

Jon Olav Ødegård was elected to chair the general meeting. Idar Johannes Gjerde was elected to co-sign the minutes.

The resolutions were passed with the required majority, cf. the result of the voting set out in Appendix 2 to the minutes.

3 APPROVAL OF NOTICE AND AGENDA

The chair of the general meeting raised the question whether there were any objections to the notice or the agenda of the general meeting.

No such objections were made, and the notice and the agenda were unanimously approved.

The resolution was passed with the required majority, cf. the result of the voting set out in Appendix 2 to the minutes.

The chairman of the general meeting declared that the general meeting was lawfully convened.

4 GODKJENNELSE AV ÅRSREGNSKAPET OG ÅRSBERETNINGEN FOR 2025

Møteleder redegjorde for forslaget, og viste til Selskapets årsregnskap og årsberetning for 2025, herunder redegjørelse for foretaksstyring etter regnskapsloven § 3-3 b og redegjørelse for samfunnsansvar etter regnskapsloven § 3-3 c, samt revisors beretning.

Generalforsamlingen fattet deretter følgende vedtak:

Styrets forslag til årsregnskap, herunder konsernregnskapet, og årsberetning for regnskapsåret 2025 godkjennes.

Beslutningen ble fattet med nødvendig flertall, jf. avstemmingsresultatet inntatt som Vedlegg 2 til denne protokollen.

5 HONORAR TIL STYREMEDLEMMER OG MEDLEMMER AV STYRETS UNDERKOMITEER I FORM AV AKSJER

Møteleder redegjorde for styrets forslag.

Generalforsamlingen fattet deretter følgende vedtak:

Styrehonorar til styret gjøres opp i form av utstedelse av aksjer med fastsatt antall som beskrevet nedenfor:

Styreleder: 100 000 aksjer årlig
Styremedlem: 75 000 aksjer årlig

Det skal gjøres proratarisk fradrag i styremedlemmenes godtgjørelse ved fravær fra styremøter.

4 APPROVAL OF THE ANNUAL ACCOUNTS AND ANNUAL REPORT FOR 2025

The chair of the meeting gave an account of the proposal and referred to the Company's annual accounts and annual report for 2025, 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.

The general meeting made the following resolution:

The board of directors' proposal for annual accounts, including the consolidated group accounts, and annual report for the financial year 2025 are approved.

The resolution was passed with the required majority, cf. the result of the voting set out in Appendix 2 to the minutes.

5 REMUNERATION TO BOARD MEMBERS AND MEMBERS OF THE BOARD'S SUBCOMMITTEES IN THE FORM OF SHARES

The chairman of the meeting gave an account of the Board of Directors' proposal.

Thereafter, the general meeting made the following resolution:

Remuneration to the Board of Directors shall be settled by issuance of a fixed number of shares as described below:

Chair of the Board: 100,000 shares annually
Board member: 75,000 shares annually

A pro rata deduction shall be made from a board members' remuneration in cases of absence from board meetings.

Kapitalforhøyelse i forbindelse med levering av aksjer som styrehonorar skal foretas etterskuddsvis hvert kvartal i medhold av styrefullmakt til å øke aksjekapitalen.

Share capital increases in connection with delivery of shares as Board remuneration shall be made quarterly in arrears pursuant to a Board authorization to increase the share capital.

Styret gis fullmakt til å fastsette honorar til medlemmer av styrets underkomiteer for 2026 med inntil 2/12 av det årlige honorar som ellers tilfaller styremedlemmet.

The Board of Directors is given authorization to decide the remuneration to members of the Board's subcommittees for 2026 with up to 2/12 of the remuneration that shall be paid to the relevant directors for the whole year.

Beslutningen ble fattet med nødvendig flertall, jf. avstemmingsresultatet inntatt som Vedlegg 2 til denne protokollen.

The resolution was passed with the required majority, cf. the result of the voting set out in Appendix 2 to the minutes.

6 GODKJENNELSE AV HONORAR TIL REVISOR

6 APPROVAL OF FEES FOR THE COMPANY'S AUDITOR

Møteleder redegjorde for styrets forslag.

The chairman of the meeting gave an account of the Board of Directors' proposal.

Generalforsamlingen fattet deretter følgende vedtak:

Thereafter, the general meeting made the following resolution:

Godtgjørelse til revisor for 2025 på NOK 1 827 000 godkjennes.

Remuneration for the Company's auditor for 2025 of NOK 1,827,000 is approved.

Beslutningen ble fattet med nødvendig flertall, jf. avstemmingsresultatet inntatt som Vedlegg 2 til denne protokollen.

The resolution was passed with the required majority, cf. the result of the voting set out in Appendix 2 to the minutes.

7 VALG AV STYREMEDLEMMER

7 ELECTION OF BOARD MEMBERS

Møteleder redegjorde for valgkomiteens innstilling og styrets forslag.

The chairman of the meeting gave an account of the recommendations of the nomination committee and the proposal from the Board of Directors.

Generalforsamlingen fattet deretter følgende vedtak:

Thereafter, the general meeting made the following resolution:

Linda Christin Hoff, Maria Bech og Crawford Currie gjenvelges i sine verv for en valgperiode på to år. Paul Bruhn velges som nytt styremedlem for en valgperiode på to år.

Linda Christin Hoff, Maria Bech and Crawford Currie are re-elected in their positions for an election term of two years. Paul Bruhn is elected as new Board member for an election term of two years.

Selskapets styre skal deretter bestå av følgende personer:

- Linda Christin Hoff, styreleder, med valgperiode frem til ordinær generalforsamling 2028;
- Crawford Currie, styremedlem, med valgperiode frem til ordinær generalforsamling 2028;
- Maria Bech, styremedlem, med valgperiode frem til ordinær generalforsamling 2028;
- Christoph Baldegger, styremedlem, med valgperiode frem til ordinær generalforsamling 2027;
- Amy Novogratz, styremedlem, med valgperiode frem til ordinær generalforsamling 2027; og
- Paul Bruhn, styremedlem, med valgperiode frem til ordinær generalforsamling 2028.

The Board of the Company shall thereafter consist of the following persons:

- Linda Christin Hoff, Chair of the Board, with an election term until the annual general meeting 2028;
- Crawford Currie, Board member, with an election term until the annual general meeting 2028;
- Maria Bech, Board member, with an election term until the annual general meeting 2028;
- Christoph Baldegger, Board member, with an election term until the annual general meeting 2027;
- Amy Novogratz, Board member, with an election term until the annual general meeting 2027; and
- Paul Bruhn, Board member, with an election term until the annual general meeting 2028.

Beslutningen ble fattet med nødvendig flertall, jf. avstemmingsresultatet inntatt som Vedlegg 2 til denne protokollen.

The resolution was passed with the required majority, cf. the result of the voting set out in Appendix 2 to the minutes.

8 RÅDGIVENDE AVSTEMNING OVER RAPPORT OM GODTGJØRELSE TIL LEDENDE PERSONER

8 ADVISORY VOTE ON THE REMUNERATION REPORT FOR LEADING PERSONNEL

Møteleder redegjorde for styrets forslag.

The chairman of the meeting gave an account of the Board of Directors' proposal.

Generalforsamlingen fattet deretter følgende vedtak:

Thereafter, the general meeting made 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.

Beslutningen ble fattet med nødvendig flertall, jf. avstemmingsresultatet inntatt som Vedlegg 2 til denne protokollen.

The resolution was passed with the required majority, cf. the result of the voting set out in Appendix 2 to the minutes.

9 FORSLAG OM STYREFULLMAKT TIL KAPITALFORHØYELSE I

9 SUGGESTION TO AUTHORISE THE BOARD TO INCREASE THE SHARE CAPITAL I

Møteleder redegjorde for styrets forslag.

The chairman of the meeting gave an account of the Board of Directors' proposal.

Generalforsamlingen fattet deretter følgende vedtak:

Thereafter, the general meeting made 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 1 550 000 tilsvarende 155 000 000 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 1,550,000, corresponding to 155,000,000 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 2027, men likevel senest 30. juni 2027.

The authorisation shall be valid until the annual general meeting 2027, however not later than 30 June 2027.

Beslutningen ble fattet med nødvendig flertall, jf. avstemningsresultatet inntatt som Vedlegg 2 til denne protokollen.

The resolution was passed with the required majority, cf. the result of the voting set out in Appendix 2 to the minutes.

10 FORSLAG OM STYREFULLMAKT TIL KAPITALFORHØYELSE II

10 SUGGESTION TO AUTHORISE THE BOARD TO INCREASE THE SHARE CAPITAL II

Møteleder redegjorde for styrets forslag.

The chairman of the meeting gave an account of the Board of Directors' proposal.

Generalforsamlingen fattet deretter følgende vedtak:

Thereafter, the general meeting made 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 15,000,000 shares, each with a par value of NOK 0.01.

Fullmakten kan anvendes i forbindelse med utstedelse av aksjer etter utøvelse av aksjeopsjoner og for levering av aksjer som styrehonorar. 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 and for issuance of shares as board remuneration. 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 i to år fra dato for denne generalforsamlingen.

The authorisation shall be valid for two years following the date of this general meeting.

Beslutningen ble fattet med nødvendig flertall, jf. avstemningsresultatet inntatt som Vedlegg 2 til denne protokollen.

The resolution was passed with the required majority, cf. the result of the voting set out in Appendix 2 to the minutes.

11 FORSLAG TIL FULLMAKT TIL KJØP AV EGNE AKSJER

Møteleder redegjorde for styrets forslag.

Generalforsamlingen fattet deretter følgende vedtak:

- (i) Styret kan erverve egne aksjer i Selskapet, ved en eller flere anledninger, med en samlet pålydende verdi på inntil NOK 411 081,03. Fullmakten omfatter også avtalepant i Selskapets aksjer.
- (ii) Styret står fritt med hensyn til hvilken måte erverv eller avhendelse av egne aksjer skal skje.
- (iii) Selskapet kan betale minimum NOK 0,01 per aksje og maksimum NOK 15 per aksje.
- (iv) Fullmakten skal gjelde frem til avholdelse av ordinær generalforsamling i 2027, men likevel senest 30. juni 2027.

* * * * *

Ingen andre saker var på agendaen og møtet ble hevet.



Jon Olav Ødegård
Chairman of the meeting/ møteleder

11 SUGGESTION TO AUTHORIZE THE BOARD TO ACQUIRE OWN SHARES

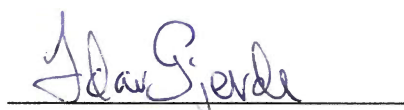
The chairman of the meeting gave an account of the Board of Directors' proposal.

Thereafter, the general meeting made the following resolution:

- (i) The Board of Directors is authorized to acquire own shares in the Company, on one or several occasions, with a par value of up to NOK 411,081.03. The authorization also includes agreements regarding pledges over its own shares.
- (ii) The Board of Directors shall decide the manner of acquisition, disposition, transfer and/ or sale of own shares.
- (iii) The Company can pay a minimum price of NOK 0.01 per share and maximum NOK 15 per share.
- (iv) The authorization shall be valid until the annual general meeting in 2027, however not later than 30 June 2027.

* * * * *

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



Idar Johannes Gjerde
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 A-shares	Shares attended	Attended with proxy	Total attended+proxy
395 081 030	13 260 037	232 570 949	245 830 986
	3,36 %	58,87 %	62,22 %

Name	First name	Attended	Attended with proxies	Proxy to
SIX SIS AG			61 954 967	Chair
RH INDUSTRI AS			69 300 190	Jon Olav Ødegård
HOFSETH INTERNATIONAL AS			59 611 772	Jon Olav Ødegård
Yokorei Co. Ltd			40 951 333	Chair
BRILLIANT INVEST AS		11 000 000		
JOO INVESTMENTS AS		2 174 039		
Bank Julius Bär & Co. AG			250 000	Chair
DAHL	ESPEN HALVARD		502 647	Chair
Gjerde	Idar Johannes	72 600		
KROGSÆTER	TOLLAK MIKAL KALDHEIM	13 398		
ULVØEN	JAN-STÅLE		40	Chair

APPENDIX/ VEDLEGG 2 – VOTING OVERVIEW/ OVERSIKT OVER STEMMEGIVNING

Item	Votes for	%	Votes against	%	Abstained	%	Total votes	%
2	245 580 986	62,16 %	250 000	0,06 %	0	0,00 %	245 830 986	62,22 %
3	245 580 986	62,16 %	250 000	0,06 %	0	0,00 %	245 830 986	62,22 %
4	245 580 986	62,16 %	250 000	0,06 %	0	0,00 %	245 830 986	62,22 %
5	245 580 986	62,16 %	250 000	0,06 %	0	0,00 %	245 830 986	62,22 %
6	245 580 986	62,16 %	250 000	0,06 %	0	0,00 %	245 830 986	62,22 %
7	245 580 986	62,16 %	250 000	0,06 %	0	0,00 %	245 830 986	62,22 %
8	245 580 986	62,16 %	250 000	0,06 %	0	0,00 %	245 830 986	62,22 %
9	245 580 986	62,16 %	250 000	0,06 %	0	0,00 %	245 830 986	62,22 %
10	245 580 986	62,16 %	250 000	0,06 %	0	0,00 %	245 830 986	62,22 %
11	245 580 986	62,16 %	250 000	0,06 %	0	0,00 %	245 830 986	62,22 %