



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

**PROTOKOLL FOR
EKSTRAORDINÆR GENERALFORSAMLING**

**MINUTES FROM
EXTRAORDINARY 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. juli 2026 kl. 11:00 i Selskapets lokaler i Keiser Wilhelms gate 24, 6003 Ålesund.

Held on 30 July 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 ekstraordinær generalforsamling forelå slik

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

Dagsorden

Agenda

- 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 *Forslag om kapitalforhøyelse*
- 5 *Forslag om vedtektsendringer*
- 6 *Forslag om godkjenning av elektronisk kommunikasjon*

- 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 *Proposal for share capital increase*
- 5 *Proposal for amendments to the Articles of Association*
- 6 *Proposal for approval of electronic communications*

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

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

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

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

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 345 643

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,

569 aksjer og stemmer representert, tilsvarende 73,01 % av den samlede aksjekapital.

345,643,569 shares and votes were thus represented, equivalent to 73.01 % of the total share capital.

2 VALG AV MØTELEDER OG ÉN PERSON TIL Å MEDUNDERTEGNE PROTOKOLLEN

Jon Olav Ødegård ble valgt til møteleder. Leif Arne Giske ble valgt til å medundertegne protokollen.

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

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. Leif Arne Giske 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 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.

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 FORSLAG OM KAPITALFORHØYELSE

Møteleder redegjorde for styrets forslag.

Generalforsamlingen fattet deretter følgende vedtak:

- (i) *Aksjekapitalen økes med NOK 328 199,99 ved utstedelse av 32 819 999 nye ordinære aksjer, hver pålydende NOK 0,01.*
- (ii) *De nye ordinære aksjene tegnes til en*

4 PROPOSAL FOR SHARE CAPITAL INCREASE

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

The general meeting made the following resolution:

- (i) *The share capital is increased with NOK 328,199.99 through issuance of 32,819,999 new ordinary shares, each with a par value of NOK 0.01.*
- (ii) *The new ordinary shares are subscribed*

tegningskurs på NOK 1,30 per aksje.

- (iii) De nye ordinære aksjene skal tegnes av Hofseth International AS og Bomi Framroze Holding AS, slik fastsatt i eget vedlegg til protokollen. Eksisterende aksjonærs fortrinnsrett i henhold til allmennaksjeloven § 10-4 fravikes.
- (iv) Tegning av de nye ordinære aksjene skal skje på særskilt tegningsblankett innen utløpet av 6. august 2026. Oppgjør for aksjeinnskuddet skal skje ved motregning av fordringer som tegnerne har mot Selskapet, og slik motregning skal skje samtidig med aksjetegningen.
- (v) De nye ordinære aksjene skal gi slike aksjeeierrettigheter, herunder rett til utbytte, som tilligger Selskapets ordinære aksjer fra datoen for registrering av kapitalforhøyelsen i Foretaksregisteret.
- (vi) Vedtektenes § 4 skal endres slik at de reflekterer den nye aksjekapitalen og antall aksjer etter kapitalforhøyelsen.
- (vii) Anslåtte utgifter ved kapitalforhøyelsen utgjør ca. NOK 150 000.

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

5 FORSLAG OM VEDTEKSENDRINGER

Møteleder redegjorde for styrets forslag.

at a subscription price of NOK 1.30 per share.

- (iii) The new ordinary shares shall be subscribed by Hofseth International AS and Bomi Framroze Holding AS, as set out in a separate appendix to the minutes. The existing shareholders' preferential rights pursuant to the Norwegian Public Limited Liability Companies Act section 10-4 is set aside.
- (iv) Subscription of the new ordinary shares shall take place on a separate subscription document within the end of 6 August 2026. Settlement of the share deposit shall be made by set-off of receivables that the subscribers hold towards the Company, and such set-off shall be made simultaneously with the subscription of the shares.
- (v) The new ordinary shares shall provide such shareholder rights, including the right to dividends, as given to the Company's ordinary shares from the date of registration of the share capital increase in the Norwegian Register of Business Enterprises.
- (vi) Section 4 of the Company's articles of association shall be amended to reflect the new share capital and the number of shares following the share capital increase.
- (vii) The estimated expenses related to the share capital increase are approximately NOK 150,000.

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

5 PROPOSAL FOR AMENDMENTS TO THE ARTICLES OF ASSOCIATION

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

Generalforsamlingen fattet deretter følgende vedtak:

Selskapets vedtekter § 4 II endres fra:

II. B-aksjer

1. Stemmerett

B-aksjer har ikke stemmerett på Selskapets generalforsamlinger.

2. Overdragelse

Overdragelse av B-aksjer er betinget av samtykke fra Selskapets styre.

3. Prioritet ved utdelinger

*B-aksjene har prioritet foran de Ordinære Aksjene til utdelinger til utdelinger fra Selskapet, heretter i fellesskap referert til som "**Preferanserettighetene**", som nærmere beskrevet nedenfor.*

Preferanserettighetene er kumulative og uttømmende. B-aksjene har ingen rett til utdelinger fra Selskapet utover Preferanserettighetene.

a) Dividende/utbytte

*B-Aksjene skal ha fortrinnsrett før de Ordinære Aksjene til et årlig utbytte tilsvarende 3-måneder NIBOR (Norwegian Interbank Offered Rate), i tillegg en ytterligere margin slik beskrevet under, for B-aksjer fra datoen for deres utstedelse ("**Preferanseutbyttet**").*

De første fire (4) årene fra og med B-Aksjene blir utstedt skal avkastningen være på 3-måneder NIBOR + 0 % (dvs. uten noen ytterligere margin). Etter denne perioden skal avkastningene gjelde på følgende vilkår:

- etter fem (5) år skal avkastningen være på 3-måneder NIBOR + 1 %,*
- etter syv (7) år skal avkastningen være på 3-måneder NIBOR + 2 %, og*

The general meeting made the following resolution:

Section 4 II of the Company's Articles of Association are amended from:

II. B-Shares

1. Voting right

The B-Shares shall have no voting rights in the general meetings of the Company.

2. Transferability

Any transfer of B-Shares is subject to consent of the Company's board of directors.

3. Preferred rights to payments

*The B-Shares have priority before the Ordinary Shares to payments from the Company, hereafter jointly referred to as the "**Preferred Rights**", as detailed below.*

The Preferred Rights are cumulative and exhaustive. The B-Shares have no right to distributions from the Company beyond the Preferred Rights.

a) Dividend

*The B-Shares shall have preference before the Ordinary Shares to an annual dividend of 3-month NIBOR (Norwegian Interbank Offered Rate), in addition to a potential added margin as described below calculated on the share contribution paid for the B-Shares from the date of issue (the "**Preferred Dividend**").*

The return for the first four (4) years from when the B-Shares are issued will be at 3-month NIBOR + 0 % (i.e., without any additional margin). After this period, the return will apply on the following conditions:

- after five (5) years, the return will be 3-month NIBOR + 1 %,*
- after seven (7) years, the return will be 3-month NIBOR + 2 %, and*

- etter ni (9) år skal avkastningen være på 3-måneder NIBOR + 3 %.
- after nine (9) years, the return will be 3-month NIBOR + 3 %.

I den grad utbytte som deles ut til B-aksjene for et år er mindre enn Preferanseutbyttet skal den ubetalte delen være rentebærende med 3-måneder NIBOR + en eventuell tilleggsmargin basert på periodene vist til over p.a. fra 31. desember det året Preferanseutbyttet skulle vært utbetalt ("**Tilleggsmarginen**"), som skal akkumuleres og legges til Preferanseutbyttet til utdeling påfølgende år.

To the extent dividend paid to B-Shares for any year is less than the Preferred Dividend, the unpaid portion shall carry an interest of 3-month NIBOR + any additional margin based on the periods shown above p.a. from 31 December the year the Preferred Dividend should have been paid (the "**Additional Margin**"), which shall be accumulated and added to the Preferred Dividend for the following year.

b) Utdeling av Selskapets eiendeler

I tilfelle avvikling eller ved annen utdeling av Selskapets eiendeler, skal B-aksjene ha prioritet før A-aksjene opp til et beløp som tilsvarer det samlede aksjeinnskuddet betalt for B-aksjene med tillegg av akkumulert, men ikke utbetalt utbytte på hver B-aksje pluss renter på 3-måneder NIBOR + den relevante Tilleggsmarginen p.a. på eventuelt forsinket utbytte frem til dato for utbetaling.

b) Distribution of the Company's assets

In the case of liquidation or other distribution of the Company's assets, the B-Shares shall have priority before the Ordinary Shares for an amount equal to the aggregate share contribution paid for the B-Shares, plus accumulated but not distributed Preferred Dividend on such shares, plus interest of 3-month NIBOR + the applicable Additional Margin p.a. on any delayed Preferred Dividend until the date of distribution.

4. Konvertering av B-aksjer

Etter fem (5) år fra utstedelse av B-aksjene kan en eller flere eiere av B-aksjer som samlet eier minst 50% av utstedte B-aksjer, ved skriftlig meddelelse kreve at Selskapet innløser alle B-aksjer eiet av den aktuelle eieren i bytte mot nye Ordinære Aksjer ved motregning i innløsningssummen for B-aksjer i aksjeinnskuddet for nye de nye Ordinære Aksjene ("**Konverteringsretten**").

4. Conversion of B-Shares

Holders of B-Shares may after five (5) years from the date of issue of the B-Shares, by written notification to the Company, demand that the Company redeem all B-Shares held by the relevant holder in exchange for Ordinary Shares by offsetting the share deposit for the Ordinary Shares against the redemption amount for the B-Shares (the "**Conversion Right**").

Innløsningssummen for B-aksjene skal tilsvare det samlede aksjeinnskuddet betalt for B-aksjene med tillegg av akkumulert, men ikke utbetalt Preferanseutbytte på hver B-aksje pluss renter på 3-måneder NIBOR + den relevante Tilleggsmarginen p.a. på eventuelt forsinket Preferanseutbytte. Tegningskursen for nye Ordinære Aksjer skal være NOK 9 per nye Ordinære Aksje. Hvis Konverteringsretten utøves etter syv (7) år fra utstedelsen av B-Aksjene skal tegningskurs for nye Ordinære Aksjer være NOK 12 per nye Ordinære Aksje.

The redemption price for the B-Shares shall equal the total share contribution paid for the B-Shares plus accumulated but unpaid Preferred Dividend on each B-Share plus interest at 3-month NIBOR + the applicable Additional Margin p.a. on any delayed Preferred Dividend. The subscription price for new Ordinary Shares shall be NOK 9 per new Ordinary Share. If the Conversion Right is exercised after seven (7) years from the date of issue of the B-Shares, the subscription price for new Ordinary Shares shall be NOK 12 per new Ordinary Share.

En eier av B-Aksjer kan utøve Konverteringsretten dersom eieren allerede har utløst tilbudsplikt etter verdipapirhandelloven og offentliggjort at vedkommende har til hensikt å fremsette tilbud i henhold til tilbudsplikt, forutsatt at slikt tilbud ikke allerede er gjennomført på tidspunktet for utøvelse av Konverteringsretten.

A holder of B-Shares may exercise the Conversion Right if the holder has already triggered a mandatory offer obligation under the Norwegian Securities Trading Act and publicly announced that it intends to put forward a mandatory offer, provided that such mandatory offer has not been completed at the time of exercise of the Conversion Right.

Dersom Konverteringsretten benyttes skal Selskapets styre så snart som praktisk mulig kalle inn til generalforsamling med forslag om innløsning av B-aksjer og utstedelse av nye Ordinære Aksjer i samsvar med dette punkt. Etter slik utstedelse av nye Ordinære Aksjer skal Selskapet påse at de nye Ordinære Aksjene så snart som praktisk mulig blir notert og gjenstand for handel på den (eller de) aktuelle børs(er) eller regulerte markedsplass(er) hvor de Ordinære Aksjene allerede er notert.

If the Conversion Right is exercised, the Company's Board of Directors shall as soon as practically possible convene a general meeting with a proposal to redeem B-Shares and issue new Ordinary Shares in accordance with this section. Following such issuance of new Ordinary Shares, the Company shall ensure that the new Ordinary Shares as soon as practically possible become listed and tradable at the stock exchange(s) and other regulated market place(s) on which the other Ordinary Shares are already listed.

Til:

To:

II. B-aksjer

II. B-Shares

1. Stemmerett

1. Voting right

B-aksjer har ikke stemmerett på Selskapets generalforsamlinger.

The B-Shares shall have no voting rights in the general meetings of the Company.

2. Overdragelse

2. Transferability

Overdragelse av B-aksjer er betinget av samtykke fra Selskapets styre.

Any transfer of B-Shares is subject to consent of the Company's board of directors.

3. Prioritet ved utdelinger

3. Preferred rights to payments

*B-aksjene har prioritet foran de Ordinære Aksjene til utdelinger til utdelinger fra Selskapet, heretter i fellesskap referert til som "**Preferanserettighetene**", som nærmere beskrevet nedenfor.*

*The B-Shares have priority before the Ordinary Shares to payments from the Company, hereafter jointly referred to as the "**Preferred Rights**", as detailed below.*

Preferanserettighetene er kumulative og uttømmende. B-aksjene har ingen rett til utdelinger fra Selskapet utover Preferanserettighetene.

The Preferred Rights are cumulative and exhaustive. The B-Shares have no right to distributions from the Company beyond the Preferred Rights.

a) Dividende/utbytte

a) Dividend

*B-Aksjene skal ha fortrinnsrett før de Ordinære Aksjene til et årlig utbytte tilsvarende 3-måneder NIBOR (Norwegian Interbank Offered Rate), i tillegg en ytterligere margin slik beskrevet under, for B-aksjer fra datoen for deres utstedelse ("**Preferanseutbyttet**").*

Avkastningen på B-Aksjene skal i perioden fra utstedelse av B-Aksjene og frem til og med 30. juli 2026 være på 3-måneder NIBOR + 0 % (dvs. uten noen ytterligere margin). Etter denne perioden skal avkastningen gjelde på følgende vilkår:

- for perioden fra 1. august 2026 og frem til datoen fem (5) år etter utstedelsen av B-Aksjene, skal avkastningen være på 3-måneder NIBOR + 2%,*
- etter fem (5) år skal avkastningen være på 3-måneder NIBOR + 3 %,*
- etter syv (7) år skal avkastningen være på 3-måneder NIBOR + 4 %, og*
- etter ni (9) år skal avkastningen være på 3-måneder NIBOR + 5 %.*

*I den grad utbytte som deles ut til B-aksjene for et år er mindre enn Preferanseutbyttet skal den ubetalte delen være rentebærende med 3-måneder NIBOR + en eventuell tilleggsmargin basert på periodene vist til over p.a. fra 31. desember det året Preferanseutbyttet skulle vært utbetalt ("**Tilleggsmarginen**"), som skal akkumuleres og legges til Preferanseutbyttet til utdeling påfølgende år.*

b) Utdeling av Selskapets eiendeler

I tilfelle avvikling eller ved annen utdeling av Selskapets eiendeler, skal B-aksjene ha prioritet før A-aksjene opp til et beløp som tilsvarer det samlede aksjeinnskuddet betalt for B-aksjene med tillegg av akkumulert, men ikke utbetalt utbytte på hver B-aksje pluss renter på 3-måneder NIBOR + den relevante Tilleggsmarginen p.a. på eventuelt forsinket utbytte frem til dato for utbetaling.

*The B-Shares shall have preference before the Ordinary Shares to an annual dividend of 3-month NIBOR (Norwegian Interbank Offered Rate), in addition to a potential added margin as described below calculated on the share contribution paid for the B-Shares from the date of issue (the "**Preferred Dividend**").*

The return for the period from when the B-Shares are issued until 30 July 2026 shall be at 3-month NIBOR + 0 % (i.e. with no additional margin). After this period, the return will apply on the following conditions:

- for the period from 1 August 2026 until the fifth (5) anniversary of the issuance of the B-Shares, the return will be 3-month NIBOR + 2%,*
- after five (5) years, the return will be 3-month NIBOR + 3 %,*
- after seven (7) years, the return will be 3-month NIBOR + 4 %, and*
- after nine (9) years, the return will be 3-month NIBOR + 5 %.*

*To the extent dividend paid to B-Shares for any year is less than the Preferred Dividend, the unpaid portion shall carry an interest of 3-month NIBOR + any additional margin based on the periods shown above p.a. from 31 December the year the Preferred Dividend should have been paid (the "**Additional Margin**"), which shall be accumulated and added to the Preferred Dividend for the following year.*

b) Distribution of the Company's assets

In the case of liquidation or other distribution of the Company's assets, the B-Shares shall have priority before the Ordinary Shares for an amount equal to the aggregate share contribution paid for the B-Shares, plus accumulated but not distributed Preferred Dividend on such shares, plus interest of 3-month NIBOR + the applicable Additional Margin p.a. on any delayed Preferred Dividend until the date of distribution.

4. Innløsning av B-aksjer

Selskapet kan, i perioden fra 1. august 2026 til 1. august 2029, ved skriftlig notis til eiere av B-aksjer, kreve at Selskapet innløser enkelte eller alle B-aksjer eiet av den aktuelle eieren mot kontant betaling ("**Innløsningsretten**"). Selskapet kan utøve Innløsningsretten ved mer enn en anledning i løpet av nevnte periode. Etter 1. august 2029, skal Innløsningsretten bortfalle.

Innløsningssummen ved utøvelse av Innløsningsrettene skal tilsvare det samlede aksjeinnskuddet betalt for B-aksjene med tillegg av akkumulert, men ikke utbetalt Preferanseutbytte på hver B-aksje pluss renter på 3-måneder NIBOR + den relevante Tilleggsmarginen p.a. på eventuelt forsinket Preferanseutbytte, med fradrag av en rabatt på 10%.

Ved gjennomføring av Innløsningsretten skal de relevante B-aksjene slettes ved kapitalnedsettelse.

5. Konvertering av B-aksjer

Etter fem (5) år fra utstedelse av B-aksjene kan en eller flere eiere av B-aksjer som samlet eier minst 50% av utstedte B-aksjer, ved skriftlig meddelelse kreve at Selskapet innløser alle B-aksjer eiet av den aktuelle eieren i bytte mot nye Ordinære Aksjer ved motregning i innløsningssummen for B-aksjer i aksjeinnskuddet for nye de nye Ordinære Aksjene ("**Konverteringsretten**").

Innløsningssummen for B-aksjene skal tilsvare det samlede aksjeinnskuddet betalt for B-aksjene med tillegg av akkumulert, men ikke utbetalt Preferanseutbytte på hver B-aksje pluss renter på 3-måneder NIBOR + den relevante Tilleggsmarginen p.a. på eventuelt forsinket Preferanseutbytte. Tegningskursen for nye Ordinære Aksjer skal være NOK 4,34 per nye Ordinære Aksje.

En eier av B-Aksjer kan utøve Konverteringsretten dersom eieren allerede har utløst tilbudsplikt etter verdipapirhandelloven og offentliggjort at vedkommende har til hensikt å fremsette tilbud i

4. Redemption of B-Shares

The Company may, in the period from 1 August 2026 until 1 August 2029, by written notification to holders of the B-Shares, demand that the Company redeem some or all of the issued and outstanding B-Shares held by the relevant holder by cash payment (the "**Redemption Right**"). The Company may exercise the Redemption Right more than once during the said period. Following 1 August 2029, the Redemption Right shall lapse.

The redemption price upon exercise of the Redemption Right shall equal the total share contribution paid for the B-Shares plus accumulated but unpaid preferred dividend on each B-Share plus interest at 3-month NIBOR + the applicable Additional Margin p.a. on any delayed Preferred Dividend, less a 10% discount.

Upon completion of the Redemption Right, the redeemed B-Shares shall be cancelled through a share capital decrease.

5. Conversion of B-Shares

Holders of at least 50% of the issued B-Shares may after five (5) years from the date of issue of the B-Shares, by written notification to the Company, demand that the Company redeem all B-Shares held by the relevant holder in exchange for Ordinary Shares by offsetting the share deposit for the Ordinary Shares against the redemption amount for the B-Shares (the "**Conversion Right**").

The redemption price for the B-Shares shall equal the total share contribution paid for the B-Shares plus accumulated but unpaid Preferred Dividend on each B-Share plus interest at 3-month NIBOR + the applicable Additional Margin p.a. on any delayed Preferred Dividend. The subscription price for new Ordinary Shares shall be NOK 4.34 per new Ordinary Share.

A holder of B-Shares may exercise the Conversion Right if the holder has already triggered a mandatory offer obligation under the Norwegian Securities Trading Act and

henhold til tilbudsplikt, forutsatt at slikt tilbud ikke allerede er gjennomført på tidspunktet for utøvelse av Konverteringsretten.

publicly announced that it intends to put forward a mandatory offer, provided that such mandatory offer has not been completed at the time of exercise of the Conversion Right.

Dersom Konverteringsretten benyttes skal Selskapets styre så snart som praktisk mulig kalle inn til generalforsamling med forslag om innløsning av B-aksjer og utstedelse av nye Ordinære Aksjer i samsvar med dette punkt. Etter slik utstedelse av nye Ordinære Aksjer skal Selskapet påse at de nye Ordinære Aksjene så snart som praktisk mulig blir notert og gjenstand for handel på den (eller de) aktuelle børs(er) eller regulerte markeds plass(er) hvor de Ordinære Aksjene allerede er notert.

If the Conversion Right is exercised, the Company's Board of Directors shall as soon as practically possible convene a general meeting with a proposal to redeem B-Shares and issue new Ordinary Shares in accordance with this section. Following such issuance of new Ordinary Shares, the Company shall ensure that the new Ordinary Shares as soon as practically possible become listed and tradable at the stock exchange(s) and other regulated market place(s) on which the other Ordinary Shares are already listed.

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 FORSLAG OM GODKJENNELSE AV ELEKTRONISK KOMMUNIKASJON

6 PROPOSAL FOR APPROVAL OF ELECTRONIC COMMUNICATIONS

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 godkjenner at Selskapet benytter elektronisk kommunikasjon når meldinger, varsler, informasjon, dokumenter, underretninger og lignende skal gis til en aksjeeier, jf. verdipapirhandelloven § 5-9 (6).

The general meeting approves that the Company may use electronic means of communication when notices, alerts, information, documents, notifications and similar are to be given to a shareholder, cf. section 5-9 (6) of the Norwegian Securities Trading Act.

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.

* * * * *

* * * * *

Ingen andre saker var på agendaen og møtet ble hevet.

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

(Signaturside følger / signature page follows)

**SIGNATURSIDE FOR EKSTRAORDINÆR GENERALFORSAMLING I HOFSETH BIOCARE ASA /
SIGNATURE PAGE FOR EXTRAORDINARY GENERAL MEETING IN HOFSETH BIOCARE ASA**

Signed by:

AC9EB95A9E2E472...
Jon Olav Ødegård
Chairman of the meeting/ møteleder

Signed by:

8D3E093378C44A9...
Leif Arne Giske
Co-signer/medundertegner

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

Total number of A-shares	Shares attended	Attended with proxy	Total attended+proxy
473 415 639	19 520 192	326 123 377	345 643 569
	4,12 %	68,89 %	73,01 %

Name	First name	Attended	Attended with proxies	Proxy to
SIX SIS AG			46 288 501	Chair
RH INDUSTRI AS			69 300 190	Chair
HOFSETH INTERNATIONAL AS			59 611 772	Chair
Yokorei Co. Ltd			40 951 333	Chair
UBS Switzerland AG			10 824 108	Chair
SCATTERTY HOLDINGS LTD			38 461 538	Chair
Goldman Sachs International			22 433 338	Chair
Goldman Sachs & Co. LLC			12 021 060	Chair
BRILLIANT INVEST AS		11 000 000		Chair
Citibank, N.A.			10 000 000	Chair
JOO INVESTMENTS AS		8 520 192		Chair
CLEARSTREAM BANKING S.A.			6 324 899	Chair
BOMI FRAMROZE HOLDING AS			3 453 370	Chair
SAXO BANK AS			3 204 614	Chair
DIRGIS HOLDING AS			2 435 384	Chair
BofA Securities, Inc.			769 230	Chair
GISKE	LEIF ARNE		44 000	Chair
ULVØEN	JAN-STÅLE		40	Chair

APPENDIX/ VEDLEGG 2 – VOTING OVERVIEW/ OVERSIKT OVER STEMMEGIVNING

Item	Votes for		%	Votes against		%	Abstained		%	Total votes		%
2	345 643 569	73,01 %		0,00 %			0	0,00 %		345 643 569	73,01 %	
3	345 643 569	73,01 %		0,00 %			0	0,00 %		345 643 569	73,01 %	
4	345 643 569	73,01 %		0,00 %			0	0,00 %		345 643 569	73,01 %	
5	345 643 569	73,01 %		0,00 %			0	0,00 %		345 643 569	73,01 %	
6	345 643 569	73,01 %		0,00 %			0	0,00 %		345 643 569	73,01 %	

APPENDIX/ VEDLEGG 3 – SUBSCRIBERS IN SHARE CAPITAL INCREASE/ TEGNERE I KAPITALFORHØYELSE**Tranche 2:**

Subscriber	No. of shares	Subscription amount (NOK)	Settlement form
Hofseth International AS	30,384,615	39,499,999.50	Conversion of receivables
Bomi Framroze Holding AS	2,435,384	3,165,999.20	Conversion of receivables