



## Innkalling til Ekstraordinær Generalforsamling i Lifecare AS

Styret ("**Styret**") innkaller herved til ekstraordinær generalforsamling i Lifecare AS (i ferd med å bli omdannet til et allmennaksjeselskap (ASA)) (org. nr. 990 251 657) ("**Selskapet**" eller "**Lifecare**") den 16. mai 2024 klokken 10.00, i Ytrebygdsvegen 215 ("Telenorbygget"), Bergen.

### VIKTIG INFORMASJON

#### Dokumenter

Dokumenter til den ekstraordinære generalforsamlingen er tilgjengelig på <https://lifecare.no/events/>. Aksjonærer som ønsker dokumentene tilsendt bes henvende seg til [post@lifecare.no](mailto:post@lifecare.no).

#### Deltakelse

Aksjonærer som ønsker å delta og å stemme på den ekstraordinære generalforsamlingen må være registrert med brukerprofil i møteportalen Orgbrain ([www.orgbrain.no](http://www.orgbrain.no)). Det vil være mulig å delta ved oppmøte eller digitalt gjennom Orgbrain.

#### Stemmegivning

Alle avstemminger vil bli gjennomført i Orgbrain. Forhåndstemmer aksepteres per fullmaktsskjema eller elektronisk. Aksjonærer som deltar fysisk må avgi stemme gjennom egen brukerprofil i Orgbrain ved hjelp av egen PC, smarttelefon eller lignende.

#### Registrering i Orgbrain

Aksjonærer som har registrert e-postadresse og samtykket til elektronisk kommunikasjon i VPS, eller lar seg registrere i VPS senest 14. mai 2024, vil motta lenke for registrering av deltakelse innen utløpet av den 15. mai 2024.

## Notice of Extraordinary General Meeting of Lifecare AS

The board of directors (the "**Board**") hereby calls for an extraordinary general meeting of Lifecare AS (in the process of being converted to a public limited liability company (ASA)) (reg. no. 990 251 657) (the "**Company**" or "**Lifecare**") on 16 May 2024 at 10:00 CEST, in Ytrebygdsvegen 215 ("Telenorbygget"), Bergen.

### IMPORTANT INFORMATION

#### Documents

Documents for the extraordinary general meeting are available on <https://lifecare.no/events/>. Shareholders who wish to receive the documents by post are asked to contact [post@lifecare.no](mailto:post@lifecare.no).

#### Participation

Shareholders who wish to participate and vote at the extraordinary general meeting must be registered with a user profile in the meeting portal Orgbrain ([www.orgbrain.no](http://www.orgbrain.no)). It will be possible to attend the meeting in person or digitally through Orgbrain.

#### Voting

Voting will be conducted in Orgbrain. Advance voting is possible via the proxy form or electronically. Shareholders who participate in person must cast their vote based on their registered userprofile in Orgbrain using their own PC, smartphone or similar.

#### Registration in Orgbrain

Shareholders with registered e-mail address consenting to electronic communication in the Norwegian Central Securities Depository («VPS»), or register for such no later than 14 May 2024, will receive a link for registration of participation by the end of 15 May 2024.

## DAGSORDEN

Følgende saker står på dagsordenen:

### **Sak 1:** Åpning av den Ekstraordinære Generalforsamlingen

Den ekstraordinære generalforsamlingen vil bli åpnet av Styrets leder, Morten Foros Krohnstad, eller den Styret har utpekt.

### **Sak 2:** Fortegnelse over fremmøtte

Den som åpner den ekstraordinære generalforsamlingen vil opprette en fortegnelse over fremmøtte aksjonærer, fullmakter og forhåndsstemmer.

### **Sak 3:** Valg av møteleder

Styret foreslår at Styrets leder, Morten Foros Krohnstad, eller, i hans fravær, en person utpekt av ham, velges som møteleder.

### **Sak 4:** Godkjenning av innkalling og dagsorden

Styret foreslår at den ekstraordinære generalforsamlingen fatter følgende vedtak:

Forslag til vedtak:

*"Innkalling og dagsorden godkjennes"*

### **Sak 5:** Valg av person til å signere protokollen sammen med møteleder

En person til stede på den ekstraordinære generalforsamlingen velges til å

## AGENDA

The following matters are on the agenda:

### **Item 1:** Opening of the Extraordinary General Meeting

The extraordinary general meeting will be opened by the chairperson of the Board, Morten Foros Krohnstad, or a person appointed by the Board.

### **Item 2:** List of attendees

The person opening the extraordinary general meeting will record attendance of attending shareholders, proxies and advance votes.

### **Item 3:** Election of Chairman of the meeting

The Board proposes that the chairperson of the Board, Morten Foros Krohnstad, or in his absence, his appointee, is elected as chair of the meeting.

### **Item 4:** Approval of the notice and the agenda

The Board proposes that the extraordinary general meeting makes the following resolution:

Proposed resolution:

*"The notice of and agenda for the meeting are approved."*

### **Item 5:** Election of a person to sign the minutes with the Chairman of the meeting

A person present at the extraordinary general meeting is elected to co-sign the

medundertegne protokollen sammen med møteleder.

**Sak 6:** Kapitalforhøyelse i forbindelse med en fortrinnsrettsemisjon

Styret foreslår at den ekstraordinære generalforsamlingen beslutter å forhøye Selskapets aksjekapital gjennom en delvis garantert fortrinnsrettsemisjon for å hente et bruttoproveny på inntil NOK 90 millioner ("**Fortrinnsrettsemisjonen**").

Bruttoprovenyet skal under ingen omstendighet overstige et NOK-beløp tilsvarende EUR 7 999 999 på tidspunktet for lanseringen av Fortrinnsrettsemisjonen (basert på gjeldende NOK/EUR-vekslingskurs på lanseringstidspunktet) (det "**Maksimale Bruttoprovenyet**"). Minimum bruttoproveny vil være NOK 75 millioner.

Tegnerne i Fortrinnsrettsemisjonen vil, uten kostnad, for hver andre (2) aksje allokert, og betalt av dem, i Fortrinnsrettsemisjonen, motta en (1) frittstående tegningsrett til å tegne en (1) ny aksje i Selskapet (de "**Frittstående Tegningsrettene**") til en tegningskurs tilsvarende den volumvektede gjennomsnittskursen (VWAP) på Selskapets aksjer på Euronext Growth Oslo de tre siste handelsdagene før første dato rettighetshaveren kan utøve den Frittstående Tegningsretten i utøvelsesperioden med en rabatt på 30 %, men tegningskursen skal under ingen omstendighet overstige tegningskursen i Fortrinnsrettsemisjonen med et tillegg på 30 %. De Frittstående Tegningsrettene vil kunne utøves i utøvelsesperioden fra 2. juni 2025 til 13. juni 2025. Selskapet skal med rimelig innsats søke å sørge for at de Frittstående Tegningsrettene tas opp til handel på en relevant handelsplass så snart som mulig etter gjennomføring av Fortrinnsrettsemisjonen, men det gis ingen garanti for at slikt opptak til handel vil bli

minutes together with the chair of the meeting.

**Item 6:** Share Capital increase in connection with a rights issue

The Board proposes that the extraordinary general meeting resolves to increase the Company's share capital by a partially underwritten rights issue to raise gross proceeds of up to NOK 90 million (the "**Rights Issue**"). Total gross proceeds of the Rights Issue shall, however, in no event exceed a NOK amount equivalent to EUR 7,999,999 at the time of launch of the Rights Issue (based on the applicable NOK/EUR exchange rate available at the time of launch) (the "**Maximum Amount**"). Minimum gross proceeds to be raised in the Rights Issue will be NOK 75 million.

Subscribers in the Rights Issue will, without cost, for every two (2) shares allocated to, and paid by them, in the Rights Issue receive one (1) warrant to subscribe for one (1) new share in the Company (the "**Warrants**") at a subscription price equal to the volume-weighted average price (VWAP) of the Company's shares on Euronext Growth Oslo on the three last trading days prior to the first date on which the holder can exercise the Warrant in the exercise period less 30%, but in any event not exceeding the subscription price in the Rights Issue plus 30%. The Warrants will be exercisable in the exercise period from 2 June 2025 to 13 June 2025. The Company shall use reasonable efforts to seek to ensure that the Warrants are admitted to trading on a relevant trading venue as soon as possible following completion of the Rights Issue but there can be no assurance that such admittance to trading will be obtained.



oppnådd.

Nettoprovenyet fra Fortrinnsrettsemisjonen og utøvde Frittstående Tegningsretter vil brukes til i) produksjonsoppbygging, inkludert produksjonsareal og produksjonsutstyr, ii) markedslansering i veterinærmarkedet, iii) videre forskning og kliniske studier av Lifecares sensorteknologi, iv) videre produksjonsutvikling og forbedring av Sencell Continuous Glucose Monitoring system med sikte på markedslansering i veterinærmarkedet og forberedelser knyttet til CE-merking for bruk i markedet for mennesker, v) styrking av Selskapets balanse for å sikre finansiell kapasitet og fleksibilitet til å forfølge vekstmuligheter, vi) fortsette å utvikle organisasjonen og internasjonalisere Selskapet og vii) arbeidskapital og andre generelle selskapsformål.

Carnegie AS er engasjert som tilrettelegger i Fortrinnsrettsemisjonen ("**Tilretteleggeren**").

Fortrinnsrettsemisjonen er delvis garantert av enkelte eksisterende aksjonærer i Selskapet (samlet betegnet som "**Garantistene**") i henhold til respektive garantiavtaler datert 25. april 2024 ("**Garantiavtalene**").

Garantistene har i henhold til, og betinget av, vilkårene og betingelsene i de respektive Garantiavtalene forpliktet seg til proratarisk (ikke solidarisk) å garantere for tegning av aksjer i Fortrinnsrettsemisjonen med et samlet tegningsbeløp på NOK 75 millioner (den "**Totale Garantiforpliktelsen**"). Enhver aksje tegnet i Fortrinnsrettsemisjonen vil redusere Garantistenes garantiforpliktelse. Garantistene har også forpliktet seg til å stemme for Fortrinnsrettsemisjonen for

The net proceeds from the Rights Issue and exercised Warrants will be used for i) production set-up and ramp-up, including production space and production equipment, ii) market launch in the veterinary market, iii) further research and clinical studies of Lifecare's sensor technology, iv) continued product development and improvement of the Sencell Continuous Glucose Monitoring system towards market launch in the veterinary market and CE mark preparations for the human market, v) strengthening the Company's balance sheet to ensure financial capacity and flexibility to pursue growth opportunities, vi) continue to develop the organization and internationalize the Company, and vii) working capital and otherwise general corporate purposes.

Carnegie AS has been engaged as manager for the Rights Issue (the "**Manager**").

The Rights Issue is partially underwritten by certain existing shareholders of the Company (collectively referred to as the "**Underwriters**") in accordance with separate underwriting agreements entered into on 25 April 2024 (the "**Underwriting Agreements**").

The Underwriters have in accordance with, and subject to, the terms and conditions of the respective Underwriting Agreements undertaken to guarantee on a pro-rata basis (not jointly) to subscribe for shares in the Rights Issue with an aggregate subscription amount of NOK 75 million (the "**Total Underwriting Obligation**"). Any shares subscribed in the Rights Issue will reduce the underwriting commitment of the Underwriters. The Underwriters have also undertaken to vote in favor of the



samtlige aksjer de eier på tidspunktet for den ekstraordinære generalforsamlingen.

Den Totale Garantiforpliktelsen er delt inn i to transjer.

Teigland Eiendom AS, Lacal AS, Tjelta AS og Hannibal Invest AS har garantert for totalt NOK 25 millioner av Fortrinnsrettsemisjonen ("**Bunngarantien**"), mot en provisjon på 10 % av deres garanterte beløp i Bunngarantien, og som kan betales i penger eller nye aksjer i Selskapet til tegningskursen i Fortrinnsrettsemisjonen, eller som en kombinasjon av penger og nye aksjer.

I tillegg til Bunngarantien har Munkekullen Förvaltning 5 AB og Buntel AB garantert for totalt NOK 50 millioner av Fortrinnsrettsemisjonen ("**Toppgarantien**"), mot en provisjon i form av et minimum av 25 millioner frittstående tegningsretter på like vilkår som de Frittstående Tegningsrettene i Fortrinnsrettsemisjonen ("**Tilleggs-Tegningsrettene**"), forutsatt at antall Tilleggs-Tegningsretter tilsvarer minst 9 % av totalt antall aksjer i Selskapet etter Fortrinnsrettsemisjonsaksjene og frittstående tegningsretter utstedt i forbindelse med Fortrinnsrettsemisjonen, oppad begrenset til 37,5 millioner Tilleggs-Tegningsretter.

Garantistene av Bunngarantien skal først allokere aksjer som ikke tegnes i Fortrinnsrettsemisjonen. Deretter, og forutsatt av at Bunngarantien har blitt fullt utnyttet, skal aksjer som ikke har blitt tegnet i Fortrinnsrettsemisjonen allokere til Garantistene av Toppgarantien.

Tegningskursen til de nye aksjene som skal utstedes i Fortrinnsrettsemisjonen, og

Rights Issue for any shares they own at the time of the extraordinary general meeting.

The Total Underwriting Obligation is divided in two tranches.

Teigland Eiendom AS, Lacal AS, Tjelta AS, and Hannibal Invest AS, have underwritten a total of NOK 25 million of the Rights Issue (the "**Bottom Guarantee**"), for a compensation of 10% of their underwritten amount under the Bottom Guarantee payable in cash or in new shares in the Company at the subscription price in the Rights Issue, or as a combination of cash and new shares.

In addition to the Bottom Guarantee, Munkekullen Förvaltning 5 AB and Buntel AB have underwritten a total of NOK 50 million of the Rights Issue (the "**Top Guarantee**"), for a compensation in the form of an aggregate of 25 million warrants at equal terms to the Warrants issued in the Rights Issue (the "**Additional Warrants**"), subject to the number of Additional Warrants constituting minimum 9% of the maximum outstanding shares in the Company after the Rights Issue, including the rights issue shares and warrants issued in connection with the rights issue, limited upwards to 37.5 million Additional Warrants.

The Underwriters of the Bottom Guarantee shall first be allocated shares not subscribed in the Rights Issue. Secondly, and subject to the Bottom Guarantee having been fully utilized, shares not subscribed in the Rights Issue shall be allocated to the Underwriters of the Top Guarantee.

The subscription price for the new shares to be issued in the Rights Issue, and thus



**LIFECARE**

således det endelige antallet nye aksjer og den eksakte størrelsen på kapitalforhøyelsen vil foreslås av Styret basert på en anbefaling fra Tilretteleggeren, dagen før den ekstraordinære generalforsamlingen. I henhold til Garantiavtalene skal tegningskursen i Fortrinnsrettsemisjonen fastsettes basert på den teoretiske aksjekursen eksklusiv tegningsretter (TERP) basert på den volumvektede gjennomsnittskursen (VWAP) på Selskapets aksjer på Euronext Growth Oslo de tre siste handelsdagene før datoen for den ekstraordinære generalforsamlingen, med en rabatt på minst 35 %. Den maksimale tegningskursen for de nye aksjene skal likevel ikke overstige et 15 % tillegg til TERP beregnet basert på Selskapets aksjekurs på Euronext Growth Oslo ved handelsslutt dagen før Selskapets offentliggjøring av den delvis garanterte Fortrinnsrettsemisjonen, med en rabatt på minst 35 %. Dette tilsvarer en maksimal tegningskurs på NOK 2,276637. Styrets beslutning om dette vil bli offentliggjort gjennom en børsmelding dagen før den ekstraordinære generalforsamlingen, og deretter bli reflektert i det endelige forslaget til vedtak om kapitalforhøyelse til den ekstraordinære generalforsamlingen.

Et nasjonalt prospekt som skal registreres i Foretaksregisteret, skal utarbeides av Selskapet i forbindelse med Fortrinnsrettsemisjonen. Det nasjonale prospektet vil bli offentliggjort før tegningsperioden igangsettes og vil utgjøre tegningsgrunnlaget for Fortrinnsrettsemisjonen. Forutsatt at prospektet er registrert i Foretaksregisteret i tide, vil tegningsperioden for Fortrinnsrettsemisjonen begynne den 30. mai 2024 kl. 09.00 og avsluttes den 13. juni 2024 kl. 16.30. Dersom prospektet ikke er registrert i tide til å opprettholde denne tegningsperioden, igangsettes tegningsperioden den andre handelsdagen

the final number of new shares and the exact amount of the share capital increase will be proposed by the Board, based on a recommendation from the Manager, the day prior to the extraordinary general meeting. Pursuant to the Underwriting Agreements, the subscription price in the Rights Issue shall be based on the theoretical share price exclusive of the subscription rights (TERP) based on the volume-weighted average price (VWAP) of the Company's shares on Euronext Growth Oslo on the three last trading days prior to the date of the extraordinary general meeting, less a discount of at least 35%. However, the maximum subscription price for the new shares shall not exceed a 15% premium to the TERP calculated based on the last closing price of the Company's shares on Euronext Growth Oslo on the day prior to the Company's announcement of the partially underwritten Rights Issue, less a discount of at least 35%. This equals a maximum subscription price of NOK 2.276637. The Board's resolution in this respect will be announced through a stock exchange announcement on the day prior to the extraordinary general meeting, and then be reflected in the final proposed resolution to the extraordinary general meeting.

A national prospectus that shall be registered with the Norwegian Register of Business Enterprises will be prepared by the Company in connection with the Rights Issue. The prospectus will be published prior to commencement of the subscription period and form the basis for the subscription in the Rights Issue. Provided that the prospectus is registered with the Norwegian Register of Business Enterprises in time, the subscription period for the Rights Issue will commence on 30 May 2024 at 09:00 (CEST) and expire on 13 June 2024 at 16:30 (CEST). If the prospectus is not registered in time to maintain this subscription period, the





**LIFECARE**

på Euronext Growth Oslo etter registreringen av prospektet og avsluttes kl. 16.30 to uker deretter.

I henhold til allmennaksjeloven § 10-4, ettersom Selskapet forventes å ha blitt konvertert til et allmennaksjeselskap på tidspunktet for den ekstraordinære generalforsamlingen, har Selskapets aksjonærer på tidspunktet for den ekstraordinære generalforsamlingen som ikke er hjemmehørende i en jurisdiksjon hvor et slikt tilbud ikke er tillatt eller (i andre jurisdiksjoner enn Norge) ville kreve prospekt, registrering eller lignende tiltak, fortrinnsrett til å tegne og få tildelt nye aksjer i samme forhold som de eier aksjer i Selskapet på datoen for den ekstraordinære generalforsamlingen, og vil i tråd med Styrets forslag motta tegningsrettigheter i samme forhold som deres eksisterende eierandel som registrert i Selskapets aksjeeierregister ved utløpet av 22. mai 2024. Forutsatt at kjøp av aksjer gjennomføres med ordinært T+2 oppgjør, vil aksjer kjøpt til og med 16. mai 2024 gi rett til å motta tegningsrettigheter, mens aksjer kjøpt fra og med 21. mai 2024 ikke vil gi rett til å motta tegningsrettigheter. Tegningsrettene forventes å være omsettelige og notert på Euronext Growth Oslo fra og med første dag i tegningsperioden og frem til kl. 16.30 fire handelsdager før utløpet av tegningsperioden. Overtegning vil være tillatt.

På denne bakgrunn foreslår Styret at den ekstraordinære generalforsamlingen treffer følgende vedtak om å forhøye Selskapets aksjekapital med den etterfølgende spesifiseringen av tegningskurs, antall

subscription period will commence on the second trading day on Euronext Growth Oslo after the registration of the prospectus and expire at 16:30 (CEST) two weeks thereafter.

Pursuant to section 10-4 of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act, as the Company is expected to have been converted into a public limited liability company at the time of the extraordinary general meeting, the shareholders of the Company at the date of the extraordinary general meeting who are not resident in a jurisdiction where such offering would be unlawful or, (in jurisdictions other than Norway) require any prospectus, filing, registration or similar action, have a preferential right to subscribe for and be allocated new shares in proportion to the number of shares in the Company which they own as of the date of the extraordinary general meeting, and will according to the Board's proposal receive subscription rights in proportion to their existing shareholding as registered in the Company's shareholder register at the expiry of 22 May 2024. Provided that a purchase of shares is made with ordinary T+2 settlement, shares purchased up to and including 16 May 2024 will give the right to receive subscription rights, whereas shares purchased from and including 21 May 2024, will not give the right to receive subscription rights. The subscription rights are expected to be tradable and listed on Euronext Growth Oslo from and including the first day of the subscription period and until 16:30 (CEST) four trading day prior to the expiry of the subscription period. Over-subscription will be permitted.

On this basis, the Board proposes that the extraordinary general meeting makes the following resolution to increase the Company's share capital, with the subsequent specification of the



aksjer som utstedes og størrelsen på kapitalforhøyelsen som beskrevet ovenfor:

Forslag til vedtak:

- i. *"Aksjekapitalen forhøyes med minimum NOK 13 177 331,20 og maksimum NOK 90 000 000 ved utstedelse av minimum 32 943 328 og maksimum 225 000 000 nye aksjer, hver pålydende NOK 0,40.*
- ii. *Tegningskursen per aksje vil kunngjøres før datoen for den ekstraordinære generalforsamlingen og inntas i det endelige vedtaket fra den ekstraordinære generalforsamlingen. Tegningskursen vil fastsettes basert på den teoretiske aksjekursen eksklusiv tegningsretter (TERP) basert på den volumvektede gjennomsnittskursen (VWAP) på Selskapets aksjer på Euronext Growth Oslo de tre siste handelsdagene før datoen for den ekstraordinære generalforsamlingen, med en rabatt på minst 35 %. Den maksimale tegningskursen for de nye aksjene skal likevel ikke overstige et 15 % tillegg til TERP beregnet basert på Selskapets aksjekurs på Euronext Growth Oslo ved handelsslutt dagen før Selskapets offentliggjøring av den delvis garanterte Fortrinnsrettsemisjonen, med en rabatt på minst 35 %. Dette tilsvarer en maksimal tegningskurs på NOK 2,276637.*
- iii. *Aksjonærer i Selskapet per 16. mai 2024 slik det fremgår av Selskapets aksjeeierregister i Verdipapirsentralen ("VPS") den 22. mai 2024 ("Registreringsdatoen") (iht. VPS' todagers oppgjørsperiode), skal ha fortrinnsrett til å tegne og bli tildelt de nye aksjene i samme forhold som de*

subscription price, exact number of shares, and share capital increase as described above:

Proposed resolution:

- i. *"The share capital is increased by minimum NOK 13,177,331.20 and maximum NOK 90,000,000 by issuance of minimum 32,943,328 and maximum 225,000,000 new shares, each with a par value of NOK 0.40.*
- ii. *The subscription price per share shall be announced prior to the date of the extraordinary general meeting and included in the final resolution from the extraordinary general meeting. The subscription price shall be based on the theoretical share price exclusive of the subscription rights (TERP) based on the volume-weighted average price (VWAP) of the Company's shares on Euronext Growth Oslo on the three last trading days prior to the date of the extraordinary general meeting, less a discount of at least 35%. However, the maximum subscription price for the new shares shall not exceed a 15% premium to the TERP calculated based on the last closing price of the Company's shares on Euronext Growth Oslo on the day prior to the Company's announcement of the partially underwritten Rights Issue, less a discount of at least 35%. This equals a maximum subscription price of NOK 2.276637.*
- iii. *Shareholders in the Company as of 16 May 2024, as registered in the Company's shareholder register in the Norwegian Central Securities Depository (the "VPS") on 22 May 2024 (the "Record Date") (according to VPS' two days settlement period), shall have pre-emptive rights to*





*eier aksjer i Selskapet, jf. allmennaksjeloven § 10-4 (1). Slike aksjonærer skal motta tegningsretter i samme forhold som det antall aksjer i Selskapet som er registrert som eid av aksjonæren på Registreringsdatoen i VPS, avrundet ned til nærmeste hele tegningsrett. Hver tegningsrett gir rett til å tegne seg og bli tildelt 1 ny aksje i kapitalforhøyelsen.*

iv. *Omsettelige tegningsrettigheter vil bli utstedt og registrert i VPS. Tegningsrettene vil søkes omsatt på Euronext Growth Oslo fra og med første dag i tegningsperioden og frem til kl. 16.30 fire handelsdager før tegningsperiodens slutt. Overtegning og tegning uten tegningsretter er tillatt.*

v. *I forbindelse med Fortrinnsrettsemisjonen vil Selskapet utarbeide et nasjonalt prospekt som skal registreres i Foretaksregisteret. Med mindre Styret beslutter noe annet, skal ikke prospektet registreres hos eller godkjennes av noen utenlandsk myndighet. De nye aksjene kan ikke tegnes av investorer i jurisdiksjoner der slik tegning ikke er tillatt, eller aksjer ikke lovlig kan tilbys til vedkommende uten et prospekt eller tilsvarende dokumentasjon. Selskapet, eller noen som er utnevnt eller instruert av Selskapet, har rett (men ingen plikt) til, for aksjonærer som, etter Selskapets oppfatning, ikke har rett til å tegne nye aksjer på grunn av begrensninger fastsatt i lov*

*subscribe for and be allocated the new shares in the same proportion as they own shares in the Company, in accordance with Section 10-4 (1) of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act. Such shareholders shall receive subscription rights proportionate to the number of shares in the Company that is registered as held by such shareholder as of the Record Date in the VPS, rounded down to the nearest whole subscription right. Each subscription right will give right to subscribe and be allocated 1 new share in the share capital increase.*

iv. *Transferable subscription rights will be issued and registered in the VPS. The subscription rights will be sought admitted to trading on Euronext Growth Oslo from the beginning of the subscription period and until 16:30 four trading days before the end of the subscription period. Over-subscription and subscription without subscription rights is permitted.*

v. *In connection with the Rights Issue, a national prospectus will be prepared by the Company which shall be registered with the Norwegian Register of Business Enterprises. Unless the Board determines otherwise, the prospectus shall not be registered with or approved by any authorities outside Norway. The new shares cannot be subscribed for by investors in jurisdictions where such subscription would be unlawful or shares not legally can be offered to the person in question without a prospectus or similar documentation. The Company, or someone who is appointed or instructed by the Company, has a right (but no obligation), for shareholders who, in*



*eller andre bestemmelser i jurisdiksjonen hvor aksjonæren er bosatt eller statsborger, å selge den aktuelle aksjonærens tegningsretter mot overføring av nettoproveny fra salget til aksjonæren.*

- vi. *Tegningsperioden vil starte den 30. mai 2024 kl. 09.00 og avsluttes den 13. juni 2024 kl. 16.30. Tegningsperioden kan ikke forkortes, men Styret kan forlenge tegningsperioden dersom dette er påkrevd ved lov som følge av offentliggjøring av et tilleggsprospekt. Dersom prospektet ikke blir registrert i tide for å opprettholde denne tegningsperioden, begynner tegningsperioden å løpe den andre handelsdagen på Euronext Growth Oslo etter registrering av prospektet, og avsluttes kl. 16.30 to uker senere. Tegning av aksjer skal skje på separat tegningsblankett innen utløpet av tegningsperioden. Aksjer som ikke er tegnet ved tegningsperiodens utløp og således skal tildeles Garantistene i Fortrinnsrettsemisjonen, skal tegnes av disse Garantistene, i samsvar med Garantiavtalene, innen fire handelsdager på Euronext Growth Oslo etter tegningsperiodens utløp.*

- vii. *Tegningsbeløpet skal betales kontant til en angitt konto for emisjonsformål. Betaling for de nye aksjene skal skje senest innen 18. juni 2024, eller innen den fjerde handelsdagen på Euronext Growth Oslo etter tegningsperiodens utløp dersom tegningsperioden utsettes eller forlenges i henhold til punkt (vi) ovenfor i dette punkt 5 på*

*the Company's opinion, are not entitled to subscribe for new shares due to restrictions determined by law or other provisions in jurisdictions where the shareholder is resident or a citizen of, to sell the relevant shareholder's subscription rights against the transfer of net proceeds from the sale to the shareholder.*

- vi. *The subscription period shall commence on 30 May 2024 at 09:00 (CEST) and expire on 13 June 2024 at 16:30 (CEST). The subscription period cannot be shortened, but the Board may extend the subscription period if this is required by law as a result of the publication of a supplement prospectus. If the prospectus is not registered in time to maintain this subscription period, the subscription period will commence on the second trading day on Euronext Growth Oslo after registration of the prospectus, and end at 16:30 (CEST) two weeks later. Subscription of shares shall take place in a separate subscription form within the end of the subscription period. Shares that are not subscribed for by the expiry of the subscription period, and which shall be allocated to the Underwriters in the Rights Issue, shall be subscribed for by such Underwriters, in accordance with the Underwriting Agreements, within four trading days on Euronext Growth Oslo following expiry of the subscription period.*

- vii. *The subscription amount must be paid in cash to a designated account for share capital increase purposes. The payment for the new shares must be made no later than 18 June 2024, or on the fourth trading day on Euronext Growth Oslo after the end of the subscription period if the subscription period is postponed or*



*agendaen for den ekstraordinære generalforsamlingen. Tegnere som har en norsk bankkonto må, og vil ved å signere tegningsblanketten, gi en ugjenkallelig engangsfullmakt til å belaste en spesifisert norsk bankkonto for beløpet som skal betales for aksjene som tildeles tegneren. Beløpet trekkes fra den angitte bankkontoen på eller rundt betalingsdagen. Tegnere som ikke har norsk bankkonto, må sørge for at betaling for de nye aksjene som tildeles dem gjennomføres slik at betalingen mottas på eller før betalingsdagen.*

viii. *De nye aksjene tildeles av Styret. Følgende tildelingskriterier skal gjelde:*

- a) *Tildeling av aksjer til tegnere vil bli foretatt i henhold til tildelte og ervervede tegningsrettigheter som er gyldig utøvd i tegningsperioden.*
- b) *Nye aksjer som ikke er blitt allokert i henhold til (a) ovenfor, skal allokere til tegnere som har utøvd sin tegningsrett og som har overtegnet seg på et proratarisk grunnlag basert på antallet tegningsretter utøvd av hver tegner. I den grad proratarisk fordeling ikke er mulig, skal Selskapet bestemme allokeringen ved loddtrekning.*
- c) *Nye aksjer som ikke er blitt allokert i henhold til (a) og (b) ovenfor, skal allokere på et proratarisk grunnlag til*

*extended according to item (vi) above in this item 5 of the agenda for the extraordinary general meeting. Subscribers with a Norwegian bank account must, and will by signing the subscription form, give an irrevocable one-time authorization to debit a specific Norwegian bank account for the subscription amount that shall be paid for the shares allocated to the subscriber. The subscription amount will be debited from the specific bank account on or around the payment date. Subscribers without a Norwegian bank account must make sure that payment for the new shares allocated to them is made so that the payment is received on or before the payment date.*

viii. *The new shares will be allocated by the Board. The following allocation criteria shall apply:*

- a) *Allocation of shares shall be made according to granted or acquired subscription rights to subscribers who have validly exercised subscription rights in the subscription period.*
- b) *Any unallocated shares following allocation under (a) above shall be allocated to subscribers who have exercised their subscription rights and who have oversubscribed on a pro rate basis based on the number of subscription rights exercised by each subscriber. To the extent that pro rata allocation is not possible, the Company will determine the allocation by drawing lots.*
- c) *New shares not allocated pursuant to (a) and (b) above shall be allocated on a pro rata basis to the Underwriters in the Bottom*



*Garantistene i Bunngarantien som har tegnet seg for nye aksjer.*

- d) *Nye aksjer som ikke er blitt allokert i henhold til (a) til (c) ovenfor, skal allokere på et proratarisk grunnlag til Garantistene i Toppgarantien som har tegnet seg for nye aksjer.*
- e) *Nye aksjer som ikke er blitt allokert i henhold til (a) til (d) ovenfor, allokere på proratarisk grunnlag til tegnerne uten tegningsretter, basert på slike tegneres respektive tegningsbeløp.*
- f) *Nye aksjer som ikke er blitt allokert i henhold til (a) til (e) ovenfor, skal allokere til Garantistene av Bunngarantien, likevel begrenset oppad til hver enkelt Garantists respektive garantiforpliktelse i Bunngarantien. Nye aksjer som allokere til Garantistene av Bunngarantien under (a) til (e) ovenfor, skal trekkes fra hver slik Garantist av Bunngarantien sin respektive garantiforpliktelse i Bunngarantien.*
- g) *Nye aksjer som ikke er blitt allokert i henhold til punkt (a) til (f) ovenfor, skal allokere til Garantistene av Toppgarantien, likevel begrenset oppad til hver enkelt Garantists respektive garantiforpliktelse i Toppgarantien. Samtlige nye aksjer som allokere til Garantister av Toppgarantien under (a) to (f) ovenfor, skal trekkes fra garantisten av Toppgarantien sin garantiforpliktelse i Toppgarantien.*

*Guarantee who have subscribed for new shares.*

- d) *New shares not allocated pursuant to (a) to (c) above shall be allocated on a pro rata basis to the Underwriters in the Top Guarantee who have subscribed for new shares.*
- e) *New shares not allocated pursuant to (a) to (d) above shall be allocated on a pro rata basis to subscribers not holding subscription rights, based on such subscribers' respective subscription amounts.*
- f) *New shares not allocated pursuant to item (a) to (e) above shall be allocated to the Underwriters in the Bottom Guarantee, however limited upwards to each such Underwriters' respective underwriting obligation under the Bottom Guarantee. Any new shares allocated to underwriters in the Bottom Guarantee under item (a) to (e) above shall be deducted from each such Bottom Underwriters' respective underwriting obligation of the Bottom Guarantee.*
- g) *New Shares not allocated pursuant to item (a) to (f) will be allocated to the Underwriters in the Top Guarantee, however limited upwards to each such Underwriter's respective underwriting obligation under the Top Guarantee. Any new shares allocated to the Underwriters in the Top Guarantee under item (a) to (f) above shall be deducted from the Underwriter's underwriting obligation of the Top Guarantee.*



- |   |   |
|---|---|
| ix. <i>Aksjene gir fulle aksjeeierrettigheter i Selskapet, herunder rett til utbytte, fra og med tidspunktet for registrering av kapitalforhøyelsen i Foretaksregisteret.</i>   | ix. <i>The shares will give full shareholder rights in the Company, including the right to dividend, as of the time of registration of the share capital increase with the Norwegian Register of Business Enterprises.</i>  |
| x. <i>Vedtektenes § 4 endres til å reflektere ny aksjekapital og nytt antall aksjer etter kapitalforhøyelsen.</i>   | x. <i>Article 4 of the articles of association is amended to reflect the new share capital and the new number of shares after the capital increase.</i>   |
| xi. <i>Et garantikonsortium bestående av eksisterende aksjonærer, har gjennom separate avtaler med Selskapet garantert for kapitalforhøyelsen med et beløp på til sammen NOK 75 millioner. Dersom aksjer med et samlet tegningsbeløp på NOK 75 millioner ("<b>Minimum Tegningsbeløp</b>") ikke er tegnet ved tegningsperiodens slutt, skal de gjenværende aksjene opp til Minimum Tegningsbeløp fordeles mellom Garantistene i henhold til deres respektive garantiforpliktelser i Garantien for Fortrinnsrettsemisjonen, og i henhold til tildelingskriteriene angitt i punkt (viii) over. Garantistenes garantiforpliktelse er, innenfor hver garantitransje, inngått på et proratarisk grunnlag, basert deres respektive garanterte beløp og er underlagt visse alminnelige betingelser for slike forpliktelser. Enhver aksje som tegnes i Fortrinnsrettsemisjonen vil redusere garantistenes garantiforpliktelse. Den totale garantiforpliktelsen for Minimum Tegningsbeløp er fordelt på to transjer som følger (i) NOK 25 millioner i en Bunngaranti, mot en provisjon på 10 % av det garanterte beløpet, som kan betales i penger eller nye aksjer i Selskapet med tegningskurs tilsvarende tegningskursen i</i> | xi. <i>An underwriting consortium consisting of existing shareholders has through separate agreements with the Company underwritten the share capital increase with an aggregate amount of NOK 75 million. If shares with an aggregate subscription amount of NOK 75 million (the "<b>Minimum Subscription Amount</b>") are not subscribed by the expiry of the subscription period, the remaining shares up to the Minimum Subscription Amount shall be allocated between the underwriters pursuant to their respective underwriting commitments in the underwriting for the Rights Issue, and in accordance with the allocation criteria listed in item (viii) above. The underwriters' underwriting commitments is, within each tranche of the underwriting, made on a pro rata basis, based on their respective underwritten amount and is subject to certain customary conditions for such commitments. Any shares subscribed in the Rights Issue will reduce the underwriting commitment of the underwriters. The total underwriting obligation for the Minimum Subscription Amount is divided in two tranches as follows: (i) NOK 25 million in a Bottom Guarantee, for a compensation of 10% of the underwritten amount payable in cash or in kind by</i> |





*Fortrinnsrettsemisjonen (eller som en kombinasjon av penger og aksjer), og (ii) NOK 50 millioner i en Toppgaranti, mot en provisjon i form av et minimum av 25 millioner Tilleggs-Tegningsretter på like vilkår som de Frittstående Tegningsrettene, forutsatt at antall Tilleggs-Tegningsretter tilsvarer minst 9 % av totalt antall aksjer i Selskapet etter Fortrinnsrettsemisjonen, inkludert fortrinnsrettsemisjonsaksjene og frittstående tegningsretter utstedt i forbindelse med Fortrinnsrettsemisjonen, oppad begrenset til 37,5 millioner Tilleggs-Tegningsretter. Garantistene av Bunngarantien skal først allokere aksjer som ikke tegnes i Fortrinnsrettsemisjonen. Deretter, og forutsatt av at Bunngarantien har blitt fullt utnyttet, skal aksjer som ikke har blitt tegnet i Fortrinnsrettsemisjonen allokere til Garantistene av Toppgarantien.*

- xii. *Kostnadene som skal betales av Selskapet i sammenheng med kapitalforhøyelsen er foreløpig anslått til å være mellom NOK 5 millioner og NOK 6 millioner (avhengig av det endelige tegningsbeløpet i Fortrinnsrettsemisjonen).*
- xiii. *Dette vedtaket er betinget av at den ekstraordinære generalforsamlingen vedtar de andre foreslåtte vedtakene på dagsordenen for den ekstraordinære generalforsamlingen."*

Enhver potensiell investor bør vurdere Selskapets finansielle stilling. En nærmere beskrivelse av Fortrinnsrettsemisjonen, samt andre forhold som må vurderes ved tegning av aksjer i Fortrinnsrettsemisjonen, vil fremgå av et separat prospekt for Fortrinnsrettsemisjonen som vil bli

*issuance of new shares in the Company at the subscription price in the Rights Issue (or as a combination of cash and new shares), and (ii) NOK 50 million in a Top Guarantee, for a compensation in the form of an aggregate of 25 million Additional Warrants at equal terms to the Warrants issued in the Rights Issue, subject to the number of Additional Warrants constituting minimum 9% of the maximum outstanding shares in the Company after the Rights Issue, including the rights issue shares and warrants issued in connection with the rights issue, limited upwards to 37.5 million Additional Warrants. The underwriters of the Bottom Guarantee shall first be allocated shares not subscribed in the Rights Issue. Secondly, and subject to the Bottom Guarantee having been fully utilized, shares not subscribed in the Rights Issue shall be allocated to the underwriters of the Top Guarantee.*

- xii. *The costs payable by the Company in connection with the share capital increase are currently estimated between NOK 5 million and NOK 6 million (subject to the final subscription amount in the Rights Issue).*
- xiii. *This resolution is subject to the extraordinary general meeting resolving the other proposed resolutions in the agenda for the extraordinary general meeting."*

Any prospective investor should consider the financial position of the Company. A more detailed description of the Rights Issue, as well as other matters that must be considered when subscribing for shares in the Rights Issue, will appear from a separate prospectus which will be



offentliggjort senest ved tegningsperiodens begynnelse og inneholde tegningsgrunnlaget for tilbudet.

Bortsett fra det som fremgår ovenfor, samt informasjon og nyheter publisert av Selskapet til markedet gjennom Oslo Børs' informasjonstjeneste og på Selskapets hjemmeside ([www.lifecare.no](http://www.lifecare.no)), har det ikke inntrådt forhold av vesentlig betydning for Selskapet etter 31. desember 2023.

Selskapets seneste årsrapport inkludert årsregnskap og revisors beretning er tilgjengelig for gjennomgang på Selskapets kontor, og er også tilgjengelig på [www.lifecare.no](http://www.lifecare.no).

#### **Sak 7:** Utstedelse av frittstående tegningsretter

For å skape et incentiv for tegning i Fortrinnsrettsemisjonen, har Styret, som nevnt ovenfor, foreslått å utstede en (1) Frittstående Tegningsrett for hver andre (2) aksje allokert og betalt i Fortrinnsrettsemisjonen. Endelig antall Frittstående Tegningsretter vil bero på endelig antall nye aksjer i Fortrinnsrettsemisjonen. Hver Frittstående Tegningsrett vil gi rettighetshaveren rett til å tegne én (1) ny aksje i Selskapet.

For å ivareta formålet med de Frittstående Tegningsrettene, foreslår Styret at aksjonærenes fortrinnsrett etter allmennaksjeloven § 11-13 (1) fravikes, jf. allmennaksjeloven § 10-5.

Det vises til punkt 5 på dagsordenen for den ekstraordinære generalforsamlingen for en kort redegjørelse, i henhold til

published no later than at the beginning of the subscription period and contain the subscription material for the offer.

Except as stated above, as well as information and news published by the Company to the market through Oslo Stock Exchange's information service and on the Company's website ([www.lifecare.no](http://www.lifecare.no)), it has not occurred events of material significance for the Company since 31 December 2023.

The Company's latest annual report including annual accounts and the auditor's report is available for review at the Company's office and is also available at [www.lifecare.no](http://www.lifecare.no).

#### **Item 7:** Issuance of warrants

In order to create an incentive for subscription in the Rights Issue, the Board has as mentioned above proposed to issue one (1) Warrant per two (2) allocated and paid shares in the Rights Issue. The final number of Warrants will depend on the final number of new shares in the Rights Issue. Each Warrant will give the holder the right to subscribe for one (1) new share in the Company.

In order to accommodate the purpose of the warrants, the Board proposes that the shareholders' pre-emptive rights to subscribe for warrants pursuant to Section 11-13 (1) cf. Section 10-5 of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act are set aside.

Reference is made to item 5 of the agenda for the extraordinary general meeting for a brief summary, as required by the



allmennaksjeloven, for forhold som må tillegges vekt ved tegning av Frittstående Tegningsretter og hendelser av vesentlig betydning for Selskapet som er inntruffet etter siste balansedag.

Selskapets seneste årsrapport inkludert årsregnskap og revisors beretning er tilgjengelig for gjennomgang på Selskapets kontor, og er også tilgjengelig på [www.lifecare.no](http://www.lifecare.no).

Styret foreslår, forutsatt at den ekstraordinære generalforsamlingen vedtar Fortrinnsrettsemisjonen, at den ekstraordinære generalforsamlingen fatter følgende vedtak:

#### Forslag til vedtak:

- i. *"Det skal utstedes totalt minimum 16 471 664 og opp til maksimum 112 500 000 Frittstående Tegningsretter som hver gir eieren en rett til å tegne én (1) aksje i Selskapet.*
- i. *De Frittstående Tegningsrettene kan tegnes av personer som har tegnet og mottatt aksjer i Fortrinnsrettsemisjonen, som behandlet under punkt 5 på dagsordenen for den ekstraordinære generalforsamlingen. Hver av investorene i Fortrinnsrettsemisjonen har rett til å tegne seg og få tildelt én (1) Frittstående tegningsrett for hver andre (2) aksje allokert til dem og betalt av dem i Fortrinnsrettsemisjonen. Overtegning er ikke tillatt.*
- iii. *Aksjonærenes fortrinnsrett etter allmennaksjeloven § 11-13 (1) fravikes, jf. allmennaksjeloven § 10-*

Norwegian Public Limited Liability Companies Act, of matters which must be taken into account when subscribing for Warrants and events of material significance for the Company which have occurred since the last balance sheet date.

The Company's latest annual report including annual accounts and the auditor's report is available for review at the Company's office and is also available at [www.lifecare.no](http://www.lifecare.no).

The Board proposes, provided that the extraordinary general meeting resolves the Rights Issue, that the extraordinary general meeting makes the following resolution:

#### Proposed resolution:

- i. *"A total of minimum 16,471,664 and up to maximum 112,500,000 Warrants shall be issued which each gives the holder a right to subscribe to one (1) share in the Company.*
- ii. *The Warrants may be subscribed for by persons who have subscribed and received shares in the Rights Issue as described under item 5 on the agenda for the extraordinary general meeting. Each of the investors in the Rights Issue has a right to subscribe for one (1) Warrant for every two (2) shares allocated to them and paid by them in the Rights Issue. Over-subscription is not permitted*
- iii. *The shareholders' pre-emptive rights pursuant to Section 11-13 of the Norwegian Public Limited*



- 5.
- iv. *Tegningsperioden skal være den samme som tegningsperioden i Fortrinnsrettsemisjonen, som behandlet under punkt 5 på dagsordenen for den ekstraordinære generalforsamlingen.*
  - v. *Det skal ikke ytes vederlag for de Frittstående Tegningsrettene.*
  - vi. *De Frittstående Tegningsrettene kan utøves i utøvelsesperioden fra 2. juni 2025 til 13. juni 2025.*
  - vii. *De Frittstående Tegningsrettene kan utøves til en tegningskurs tilsvarende den volumvektede gjennomsnittskursen (VWAP) på Selskapets aksjer på Euronext Growth Oslo de tre siste handelsdagene før første dato rettighetshaveren kan utøve den Frittstående Tegningsretten i utøvelsesperioden med en rabatt på 30 %, men tegningskursen skal under ingen omstendighet overstige tegningskursen i Fortrinnsrettsemisjonen med et tillegg på 30 %. Tegningskursen kan ikke være lavere enn pålydende til Selskapets aksjer.*
  - viii. *De Frittstående Tegningsrettene skal være fritt omsettelige og skal registreres i VPS.*
  - ix. *Aksjer som utstedes som følge av utøvelse av Frittstående Tegningsretter gir fulle aksjeeierrettigheter i Selskapet, herunder rett til utbytte, fra tidspunktet for registreringen av*
- Liability Companies Act are set aside, cf. Section 10-5 of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act.*
- iv. *The subscription period shall be the same as the subscription period for the Rights Issue as described under item 5 of the agenda for the extraordinary general meeting.*
  - v. *No consideration shall be paid for the Warrants.*
  - vi. *The Warrants may be exercised during the exercise period from 2 June 2025 to 13 June 2025.*
  - vii. *The Warrants may be exercised at a subscription price equal to the volume-weighted average price (VWAP) of the Company's shares on Euronext Growth Oslo on the three last trading days prior to the first date on which the holder can exercise the Warrant in the exercise period less 30%, but in any event not exceeding the subscription price in the Rights Issue plus 30%. The subscription price may not be lower than the par value of the Company's shares.*
  - viii. *The Warrants shall be freely transferrable and registered in the VPS.*
  - ix. *Shares issued upon exercise of Warrants will give full shareholder rights in the Company, including the right to dividend, as of the time of registration of the share capital increase with the Norwegian*



*kapitalforhøyelsen i Foretaksregisteret.*

- x. De Frittstående Tegningsrettene gir ikke eieren noen særskilte rettigheter ved Selskapets beslutning om forhøyelse eller nedsetting av aksjekapitalen, ved ny beslutning om utstedelse av tegningsretter som omhandlet i allmennaksjeloven kapittel 11, eller ved oppløsning, fusjon eller fisjon. For det tilfellet at antall aksjer i Selskapet derimot endres som følge av en aksjesplitt eller -spleis, skal antallet Frittstående Tegningsretter utstedt i henhold til dette vedtaket og tegningskursen justeres tilsvarende.*
  
- xi. Vedtaket er betinget av at den ekstraordinære generalforsamlingen vedtar de andre foreslåtte vedtakene på agendaen for den ekstraordinære generalforsamlingen."*

**Sak 8:** Fullmakt til kapitalforhøyelse i relasjon til garantiprovisjon

I henhold til Garantiavtalene, skal Garantistene av Bunngarantien motta en provisjon på 10 % av deres garanterte beløp i Bunngarantien, som kan betales i penger eller nye aksjer i Selskapet til en tegningskurs tilsvarende tegningskursen i Fortrinnsrettsemisjonen, eller som en kombinasjon av penger og nye aksjer.

For å sørge for leveranse av aksjene i tråd med garantiprovisjonen for Bunngarantien etter Garantiavtalene, foreslår Styret at den ekstraordinære generalforsamlingen vedtar å tildele Styret en fullmakt til å utstede et antall aksjer som basert på tegningskursen

*Register of Business Enterprises.*

- x. The warrants do not give the holder any special rights in the event of the Company's resolution to increase or decrease the share capital, any new resolution to issue warrants pursuant to chapter 11 of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act, or in the event of liquidation, merger or demerger. However, if the number of shares in the Company changes because of a share split or share consolidation, the number of Warrants issued pursuant to this resolution and the subscription price will be adjusted accordingly.*
  
- xi. This resolution is subject to the extraordinary general meeting resolving the other proposed resolutions in the agenda for the extraordinary general meeting."*

**Item 8:** Authorization to issue shares in relation to underwriting fee

In accordance with the Underwriting Agreements, the Underwriters of the Bottom Guarantee shall receive an underwriting compensation of 10% of their underwritten amount under the Bottom Guarantee payable in cash or in kind by issuance of new shares in the Company at the subscription price in the Rights Issue, or as a combination of cash and new shares.

To ensure delivery of the shares in accordance with the underwriting fee for the Bottom Guarantee under the Underwriting Agreements, the Board proposes that the extraordinary general meeting resolves to grant the Board with



i Fortrinnsrettsemisjonen har en verdi tilsvarende garantiprovisjonen under Bunngarantien. Tegningskursen til de nye aksjene som utstedes i Fortrinnsrettsemisjonen, skal foreslås av Styret, basert på en anbefaling fra Tilretteleggeren, dagen før den ekstraordinære generalforsamlingen. Det eksakte antallet aksjer Styret kan kunne utstede etter dette punkt 7 i dagsordenen for den ekstraordinære generalforsamlingen, vil derfor bestemmes basert på den endelige tegningskursen vedtatt av den ekstraordinære generalforsamlingen under punkt 5 på dagsordenen for den ekstraordinære generalforsamlingen.

Tatt i betraktning formålet med fullmakten, foreslår Styret at fortrinnsretten til eksisterende aksjonærer etter allmennaksjeloven § 10-4, settes til side, jf. § 10-5.

Styret foreslår derfor at den ekstraordinære generalforsamlingen gir Styret fullmakt til å øke aksjekapitalen ved utstedelse av opptil 6 250 000 nye aksjer i Selskapet.

Styret foreslår, forutsatt at den ekstraordinære generalforsamlingen vedtar Fortrinnsrettsemisjonen, at den ekstraordinære generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

Forslag til vedtak:

- i. *"Styret gis herved fullmakt til å gjennomføre én eller flere kapitalforhøyelser gjennom utstedelse av opptil totalt 6 250 000 aksjer med en nominell verdi på*

an authorization to issue a number of shares having a value equal to the underwriting compensation under the Bottom Guarantee based on the subscription price in the Rights Issue. The subscription price for the new shares to be issued in the Rights Issue will be proposed by the Board, based on a recommendation from the Manager, the day prior to the extraordinary general meeting. The exact amount of shares the Board may resolve issued in accordance with this item 7 on the agenda for the extraordinary general meeting will thus be determined based on the final subscription price resolved by the extraordinary general meeting under item 5 on the agenda for the extraordinary general meeting.

In consideration of the purpose of the authorization, the Board proposes that the preferential rights of existing shareholders pursuant to Section 10-4 of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act may be set aside, cf. Section 10-5 of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act.

The Board therefore proposes that the extraordinary general meeting authorizes the Board to increase the share capital through the issuance of up to 6,250,000 new shares in the Company.

The Board proposes, provided that the extraordinary general meeting resolves the Rights Issue, that the extraordinary general meeting makes the following resolution:

Proposed resolution:

- i. *"The Board is hereby authorized to execute one or more share capital increases by issuing up to a total of 6,250,000 shares with a nominal value of NOK 0.40. The total*



- 0,40. Det totalet beløpet aksjekapitalen kan forhøyes med er NOK 2 500 000.*
- ii. Fullmakten kan brukes til å utstede aksjer som betaling av garantiprovisjon i henhold til Garantiavtalene inngått i forbindelse med Fortrinnsrettsemisjonen som beskrevet under punkt 5 i dagsordenen for den ekstraordinære generalforsamlingen. Således omfatter fullmakten utstedelse av aksjer mot innskudd i annet enn penger, jf. allmennaksjeloven § 10-14 (2) nr. 4.*
- iii. Styret gis fullmakt til å beslutte tegningsvilkår, inkludert tegningskurs, dato for betaling og retten til å selge aksjer til andre i relasjon til en kapitalforhøyelse, i tråd med Garantiavtalene og vilkårene i Fortrinnsrettsemisjonen.*
- iv. Denne fullmakten er gyldig frem til den ordinære generalforsamlingen i 2025, men likevel ikke senere enn 30. juni 2025.*
- v. Eksisterende aksjonærers fortrinnsrett etter allmennaksjeloven § 10-4, skal kunne fravikes, jf. allmennaksjeloven § 10-5.*
- vi. Fullmakten omfatter ikke beslutning om fusjon etter allmennaksjeloven § 13-5.*
- vii. Styret gis fullmakt til å endre*
- amount by which the share capital may be increased is NOK 2,500,000.*
- ii. The authorization may be used to issue shares as payment of underwriting fees according to Underwriting Agreements entered into in connection with Rights Issue as described under item 5 of the agenda for the extraordinary general meeting. As such, the authorization covers the issuance of shares against contribution in kind, cf. Section 10-14 (2) no. 4 of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act.*
- iii. The Board is authorized to decide upon the subscription terms, including subscription price, date of payment and the right to sell shares to others in relation to an increase of share capital, in accordance with the Underwriting Agreements and the terms of the Rights Issue.*
- iv. This authorization is valid until the ordinary general meeting in 2025, however no later than until 30 June 2025.*
- v. Existing shareholders preferential rights pursuant to Section 10-4 of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act may be set aside, cf. Section 10-5 of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act.*
- vi. The authorization does not include decision on merger according to Section 13-5 of the Norwegian Public Limited Companies Act.*
- vii. The Board is authorized to amend*





*Selskapets vedtekter for å reflektere nytt antall aksjer og ny aksjekapital etter bruk av fullmakten.*

*viii. Vedtaket er betinget av at den ekstraordinære generalforsamlingen vedtar de andre foreslåtte vedtakene på agendaen for den ekstraordinære generalforsamlingen."*

**Sak 9:** Utstedelse av tilleggs-tegningsretter som oppgjør for garantiprovisjon

I tråd med Garantiavtalene i Fortrinnsrettsemisjonen skal Selskapet som en del av deres forpliktelse til å betale garantiprovisjon, utstede til Munkekullen Förvaltning 5 AB og Buntel AB, som Garantister av Toppgarantien, 25 millioner Tilleggs-Tegningsretter på like vilkår som de Frittstående Tegningsrettene i Fortrinnsrettsemisjonen, forutsatt at antall Tilleggs- Tegningsretter tilsvarer minst 9 % av totalt antall aksjer i Selskapet etter Fortrinnsrettsemisjonen, inkludert fortrinnsrettsemisjonsaksjene og frittstående tegningsretter utstedt i forbindelse med Fortrinnsrettsemisjonen, oppad begrenset til 37,5 millioner Tilleggs-Tegningsretter.

For å ivareta formålet med Tilleggs-Tegningsrettene, har Styret foreslått at aksjonærenes fortrinnsrett etter allmennaksjeloven § 11-13 (1), fravikes, jf. allmennaksjeloven § 10-5.

Styret foreslår, forutsatt at den ekstraordinære generalforsamlingen vedtar Fortrinnsrettsemisjonen, at den ekstraordinære generalforsamlingen fatter følgende vedtak:

*the Company's articles of association to reflect new number of shares and share capital upon use of the authorization.*

*viii. This resolution is subject to the extraordinary general meeting resolving the other proposed resolutions in the agenda for the extraordinary general meeting."*

**Item 9:** Issuance of additional warrants as settlement of underwriting fee

In accordance with the Underwriting Agreements for the Rights Issue, the Company shall as part of their commitment to pay underwriting fees to Munkekullen Förvaltning 5 AB and Buntel AB, as the Underwriters of the Top Guarantee, 25 million Additional Warrants at equal terms to the Warrants issued in the Rights Issue, subject to the number of Additional Warrants constituting minimum 9% of the maximum outstanding shares in the Company after the Rights Issue, including the rights issue shares and warrants issued in connection with the rights issue, limited upwards to 37.5 million Additional Warrants.

In order to accommodate the purpose of the Additional Warrants, the Board proposes that the shareholders' preferential rights pursuant to Section 11-3 of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act are set aside, cf. Section 10-5 of the Norwegian Public Limited Liabilities Companies Act.

The Board proposes, provided that the extraordinary general meeting resolves the Rights Issue, that the extraordinary general meeting makes the following resolution:



Forslag til vedtak:

- i. *"Et antall på minimum 25 millioner og opptil maksimum 37,5 millioner Tilleggs-Tegningsretter skal utstedes, som hver gir eieren rett til å tegne én 1) aksje i Selskapet.*
- ii. *Tilleggs-Tegningsrettene kan tegnes av Munkekullen Förvaltning 5 AB og Buntel AB som Garantister av Toppgarantien i Fortrinnsrettsemisjonen. Tegnerne har rett til å tegne seg for et minimum av 25 millioner Tilleggs-Tegningsretter, forutsatt at antallet Tilleggs-Tegningsretter tilsvarer minst 9 % av totalt antall aksjer i Selskapet etter Fortrinnsrettsemisjonen, inkludert fortrinnsrettsemisjonsaksjene og frittstående tegningsretter utstedt i forbindelse med Fortrinnsrettsemisjonen, oppad begrenset til 37,5 millioner Tilleggs-Tegningsretter. Overtegning er ikke tillatt.*
- iii. *Aksjonærenes fortrinnsrett etter allmennaksjeloven § 11-13 (1) fravikes, jf. allmennaksjeloven § 10-5.*
- iv. *Tilleggs-Tegningsrettene skal tegnes innen to uker etter utløpet av tegningsperioden i Fortrinnsrettsemisjonen, som behandlet under punkt 5 på dagsordenen for den ekstraordinære generalforsamlingen.*
- v. *Det skal ikke ytes vederlag for Tilleggs-Tegningsrettene.*

Proposed resolution:

- i. *"A total of minimum 25 million and up to maximum 37.5 million Additional Warrants shall be issued, which each gives the holder a right to subscribe one (1) share in the Company.*
- ii. *The Additional Warrants may be subscribed for by Munkekullen Förvaltning 5 AB and Buntel AB as Underwriters of the Top Guarantee in the Rights Issue. The subscribers have a right to subscribe for a minimum of 25 million warrants, subject to the number of Additional Warrants constituting minimum 9% of the maximum outstanding shares in in the Company after the Rights Issue, including the rights issue shares and warrants issued in connection with the rights issue, limited upwards to 37.5 million Additional Warrants. Oversubscription is not permitted.*
- iii. *The shareholders' preferential rights pursuant to Section 11-13 of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act are set aside, cf. section 10-5 of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act.*
- iv. *The Additional Warrants shall be subscribed within two weeks after the expiration of the subscription period for the Rights Issue as described under item 5 of the agenda for the extraordinary general meeting.*
- v. *No consideration shall be paid for the Additional Warrants.*



- vi. *Tilleggs-Tegningsrettene kan utøves i utøvelsesperioden fra 2. juni 2025 til 13. juni 2025.*
- vii. *Tilleggs-Tegningsrettene kan utøves til en tegningskurs tilsvarende den volumvektede gjennomsnittskursen (VWAP) på Selskapets aksjer på Euronext Growth Oslo de tre siste handelsdagene før første dato rettighetshaveren kan utøve Tilleggs-Tegningsretten i utøvelsesperioden med en rabatt på 30 %, men tegningskursen skal under ingen omstendighet overstige tegningskursen i Fortrinnsrettsemisjonen med et tillegg på 30 %. Tegningskursen kan ikke være lavere enn pålydende til Selskapets aksjer.*
- viii. *Tilleggs-Tegningsrettene skal være fritt omsettelige og skal registreres i VPS.*
- ix. *Aksjer som utstedes som følge av utøvelse av Tilleggs-Tegningsrettene gir fulle aksjeeierrettigheter i Selskapet, inkludert rett til utbytte, fra tidspunktet for registreringen av kapitalforhøyelsen i Foretaksregisteret.*
- x. *Tilleggs-Tegningsrettene gir ikke rettighetshaveren noen særskilte rettigheter i tilfelle beslutning av Selskapet om forhøyelse eller nedsetting av aksjekapitalen, ved ny beslutning om utstedelse av tegningsretter som omhandlet i allmennaksjeloven kapittel 11, eller ved oppløsning, fusjon, fisjon eller omdanning. Hvis antall aksjer i Selskapet endres som følge av en aksjesplitt eller -spleis, skal imidlertid antallet tegningsretter utstedt i dette vedtaket og*
- vi. *The Additional Warrants may be exercised in the exercise period from 2 June 2025 to 13 June 2025.*
- vii. *The Additional Warrants may be exercised at a subscription price equal to the volume-weighted average price (VWAP) of the Company's shares on Euronext Growth Oslo on the three last trading days prior to the first date on which the holder can exercise the Additional Warrant in the exercise period less 30%, but in any event not exceeding the subscription price in the Rights Issue plus 30%. The subscription price may not be lower than the par value of the Company's shares.*
- viii. *The Additional Warrants shall be freely transferrable and registered in the VPS.*
- ix. *Shares issued upon exercise of the Additional Warrants will give full shareholder rights in the Company, including the right to dividend, as of the time of registration of the share capital increase with the Norwegian Register of Business Enterprises.*
- x. *The Additional Warrants do not give the holder any special rights in the event of the Company's resolution to increase or decrease the share capital, any new resolution to warrants pursuant to chapter 11 of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act, or in the event of liquidation, merger, or demerger. However, if the number of shares in the Company changes because of a share split or share consolidation, the number of subscription rights issued pursuant*



*tegningskursen justeres tilsvarende.*

- xi. Vedtaket er betinget av at den ekstraordinære generalforsamlingen vedtar de andre foreslåtte vedtakene på dagsordenen for den ekstraordinære generalforsamlingen."*

#### Sak 10: Endring av vedtektene

På selskapets ordinære generalforsamling 30. april 2024 ble «Instructions for the Nomination Committee» revidert ved at ansvar for å gi råd om godtgjørelse til styret og til valgkomiteen ble overført til egen kompensasjonskomite som er etablert gjennom selskapets instruks til styret (ref. Sak 12 til ordinær generalforsamling 30. april 2024).

Ved en inkurie ble den korresponderende endringen i selskapets vedtekter – de nå vedtatte vedtektene for Lifecare ASA (under stiftelse) – ikke gjennomført tilsvarende (ref. Sak 12 til ordinær generalforsamling 30. april 2024).

Styret foreslår på denne bakgrunn at vedtektenes § 9, som i dag lyder slik:

*«Selskapet skal ha en valgkomité som skal fremme forslag for generalforsamlingen om styremedlemmer, **styremedlemmenes godtgjørelse, sammensetning av valgkomite, samt godtgjørelse for valgkomiteens medlemmer.***

*Valgkomitéen skal bestå av leder som velges for 2 år og to medlemmer som velges for 1 år.*

*to this resolution and the subscription price will be adjusted accordingly.*

- xi. This resolution is subject to the extraordinary general meeting resolving the other proposed resolutions on the agenda for the extraordinary general meeting."*

#### tem 10: Amendments of the Articles of Association

At the company's ordinary general meeting on 30 April 2024, the "Instructions for the Nomination Committee" were revised in that responsibility for giving advice on remuneration to the board and to the nomination committee was transferred to a separate compensation committee established through the company's instructions to the board (ref. Item 12 to ordinary general meeting 30 April 2024).

In the event of an incursion, the corresponding change in the company's articles of association – the now adopted articles of association for Lifecare ASA (under incorporation) – was not carried out accordingly (ref. Item 12 to the ordinary general meeting on 30 April 2024).

On this basis, the board proposes that section 9 of the articles of association, which today reads as follows:

*"The company shall have a nomination committee to nominate board members, **recommend on the board remuneration to the general meeting, composition of the nomination committee, as well as remuneration for the members of the nomination committee.***

*The nomination committee shall consist of a chairman who is elected for 2 years and*



**LIFECARE**

*Generalforsamlingen kan vedta instruks for valgkomitéens arbeid.»*

skal endres slik:

Forslag til vedtak:

Vedtekter for Lifecare ASA § 9 endres til å lyde som følger:

*«Selskapet skal ha en valgkomité som skal fremme forslag for generalforsamlingen om valg av styremedlemmer og sammensetning av valgkomite.*

*Valgkomitéen skal bestå av leder som velges for 2 år og to medlemmer som velges for 1 år.*

*Generalforsamlingen kan vedta instruks for valgkomitéens arbeid.»*

*two members who are elected for 1 year.*

*The general meeting may adopt an instruction to the work of the nomination committee.”*

shall be changed as follows:

Proposed resolution:

Section 9 of the Lifecare ASA Articles of Association is amended to have the following wording:

*“The company shall have a nomination committee to nominate to the General meeting board members and composition of the nomination committee.*

*The nomination committee shall consist of a chairman who is elected for 2 years and two members who are elected for 1 year.*

*The general meeting may adopt an instruction to the work of the nomination committee.”*

For og på vegne av styret i / For and behalf of the Board of Directors of

**Lifecare AS**

---

Morten Foros Krohnstad  
Styrets leder /  
Chairman of the Board