



**LIFECARE**

*The Norwegian text prevails all potential contradictions related to the English translation*

## Innkalling til Ordinær Generalforsamling

Lifecare AS, org.nr. 990 251 957, innkaller til Generalforsamling den 30. april 2023 klokken 10:00 i Ytrebygdsvegen 215 («Telenorbygget»), Bergen.

### VIKTIG INFORMASJON

#### Dokumenter

Dokumenter til 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 Generalforsamling 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 26. april, vil motta lenke for registrering av deltakelse innen utløpet av den 29. april.

## Notice of Annual General Meeting

Lifecare AS, org.no. 990 251 957, convenes a General Meeting 30 April 2024 at 10:00 in Ytrebygdsvegen 215 («Telenorbygget»), Bergen, Norway.

### IMPORTANT INFORMATION

#### Documents

Documents for the 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 General Meeting must be registered with a userprofile 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. Advanced 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 CDS («VPS»), or register for such no later than 26 April, will receive a link for registration of participation by the end of 29 April.

## DAGSORDEN

**Sak 1:** Åpning av Generalforsamlingen

**Sak 2:** Fortegnelse over fremmøtte

**Sak 3:** Godkjenning av innkalling og dagsorden

Forslag til vedtak: Innkallingen og dagsorden godkjennes.

**Sak 4:** Valg av møteleder

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

**Sak 6:** Godkjenning av årsregnskapet

Forslag til vedtak: Årsregnskapet for 2023 godkjennes av generalforsamlingen.

**Sak 7:** Gjennomgang av revisors årsberetning

**Sak 8:** Godkjenning av styrets forslag til årsberetning

Forslag til vedtak: Styrets årsberetning for 2023 godkjennes av generalforsamlingen.

**Sak 9:** Fullmakt til styret om kapitalforhøyelse

Styret ønsker fleksibilitet til å effektivt kunne gjennomføre eventuelle kapitalforhøyelser for å ivareta selskapets behov for kapital som premiss for videre

## AGENDA

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

**Item 2:** List of attendees

**Item 3:** Approval of the notice and the agenda

Proposed resolution: The notice and agenda are approved.

**Item 4:** Election of Chairman of the meeting

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

**Item 6:** Approval of the annual accounts

Proposed resolution: The annual accounts for 2023 are approved by the General Meeting.

**Item 7:** Review of the Auditor's annual report

**Item 8:** Approval of the Board's proposal for an annual report

Proposed resolution: The Board's annual report for 2023 is approved by the General Meeting.

**Item 9:** Authorization to the Board to increase share capital

Background: The Board wants flexibility to be able to effectively implement any capital increases to meet the Company's need for capital as a premise for further



utvikling og vekst.

Av hensyn til de behov for fleksibilitet som gjør seg gjeldende ved aktivitet i kapitalmarkedet omfatter styrets forslag at fortrinnsrett kan fravikes.

Forslag til vedtak:

1. Styret gis fullmakt i henhold til aksjeloven § 10-14 til å forhøye aksjekapitalen med inntil 30% - inntil NOK 16 183 888,80 - ved å utstede inntil 40 459 722 nye aksjer i Lifecare AS hver pålydende NOK 0,40.
2. Fullmakten innebærer at styret gis fullmakt til å bestemme tidspunkt for og tegningskurs ved kapitalforhøyelser.
3. Fullmakten gjelder i ett år fra vedtakstidspunktet.
4. Aksjonærenes fortrinnsrett etter aksjeloven §10-4 skal kunne fravikes, jf. aksjeloven §10-5. Fullmakten gjelder også innskudd i andre eiendeler enn penger og/eller rett til å pådra selskapet særlige plikter, jf. Aksjeloven §10-2.

Styret gis fullmakt til å gjennomføre de vedtektsendringer som forhøyelse av aksjekapitalen nødvendiggjør

**Sak 10:** Fullmakt til styret om kapitalforhøyelse til dekning av forpliktelser under incentivordning for ansatte  
For å beholde og å tiltrekke dyktige

development and growth.

In view of the need for flexibility that applies to activities in the capital market, the board's proposal includes that preferential rights may be waived.

Proposed resolution:

1. The Board is authorized in accordance with the Norwegian Companies Act § 10-14 to increase the share capital by up to 30% - up to NOK 16 183 888,80 by issuing up to 40 459 722 new shares in Lifecare AS each nominal NOK 0.40.
2. The authorization means that the Board is authorized to determine the time and subscription price for capital increases.
3. The authorization is valid for one year from the date of the decision.
4. The shareholders' pre-emptive right pursuant to the Norwegian Companies Act §10-4 may be waived, cf. the Norwegian Companies Act §10-5. The authorization also applies to deposits in assets other than money and / or the right to incur special obligations for the Company, cf. the Norwegian Companies Act §10-2.

The Board is authorized to implement the amendments to the Articles of Association that an increase in the share capital necessitates

**Item 10** Authorization to the Board to increase share capital to cover obligations under the incentive program for employees  
In order to retain and attract skilled



medarbeidere ber styret om generalforsamlingens fullmakt til kapitalforhøyelse for utstedelse av aksjer under selskapets incentivordning for ansatte.

## Forslag til vedtak:

1. For anvendelse i opsjons- og aksjeprogram for medarbeidere i selskapet gis styret fullmakt i henhold til aksjeloven § 10-14 til å forhøye aksjekapitalen med inntil 5% av aksjekapitalen – NOK 2 697 314,80 ved å utstede inntil 6 743 287 nye aksjer i Lifecare AS, hver pålydende NOK 0,40. Fullmakten omfatter også medarbeidere som jobber via konsulentavtale, men ikke styrets medlemmer.
2. Fullmakten innebærer at styret gis fullmakt til å fastsette nærmere betingelser for deltakelse i programmet.
3. Fullmakten gjelder i ett år fra vedtakstidspunktet.
4. Aksjonærenes fortrinnsrett etter aksjeloven §10-4 skal kunne fravikes, jf. aksjeloven §10-5.
5. Styret gis fullmakt til å gjennomføre de vedtektsendringer som forhøyelse av aksjekapitalen nødvendiggjør.

employees, the Board requests the General Meeting's authorization to issue new shares under the Company's incentive program.

## Proposed resolution:

1. For use in the option and share program for employees in the Company, the Board is authorized in accordance with the Norwegian Companies Act § 10-14 to increase the share capital by up to 5% of the share capital – NOK 2 697 314,80– by issuing up to 6 743 287 new shares in Lifecare AS each with a nominal value of NOK 0.40. The authorization also applies to employees who work via a consultancy agreement, but not the board members.
2. The authorization means that the Board is authorized to determine further conditions for participation in the program.
3. The authorization is valid for one year from the date of the decision.
4. The shareholders' pre-emptive right pursuant to the Norwegian Companies Act §10-4 may be waived, cf. the Norwegian Companies Act §10-5.
5. The Board is authorized to implement the amendments to the Articles of Association that an increase in the share capital necessitates



### Sak 11: Omdanning til Allmennaksjeselskap

Selskapet planlegger å gjennomføre en notering på Oslo Børs' hovedliste. For å kunne gjennomføre en slik notering er det et krav at Selskapet først omdannes fra et aksjeselskap (AS) til et allmennaksjeselskap (ASA).

Omdanningen til et allmennaksjeselskap vil ha den virkning at Selskapet blir underlagt allmennaksjelovens bestemmelser. Dette vil blant annet medføre følgende konsekvenser i form av endret rammelovgivning:

- Minste påkrevde aksjekapital vil gå opp fra NOK 30 000 til NOK 1 million.
- Krav til å ha daglig leder.
- Krav til kjønnsfordeling i styret.
- Generalforsamling må innkalles med to uker varsel (tre uker for selskaper notert på regulert marked).
- Selskapet beholder sitt firmanavn uendret, med unntak av foretaksbetegnelsen "AS" som endres til "ASA".
- Selskapets aksjer må være registrert i et verdipapirregister.
- Aksjene i et allmennaksjeselskap er fritt omsettelige med mindre det motsatte bestemmes i vedtektene.

Selskapet tilfredsstiller minstekravet til aksjekapital og har allerede daglig leder. Selskapets aksjer er allerede fritt omsettelige og er registrert i Verdipapirsentralen ASA (VPS). Ettersom aksjene er registrert i VPS, har Selskapet allerede to ukers innkallingsfrist for generalforsamlinger. Kravet om kjønnsfordeling i Styret vil oppfylles som følge av forslaget i agendapunkt 16 om endringer i Styret.

Revisors redegjørelse i forbindelse med

### Item 11: Conversion to a Public Limited Liability Company

The Company plans to complete a listing on main list of Oslo Børs. In order to be able to carry out such listing, it is a requirement that the Company is first converted from a private limited liability company (AS) to a public limited liability company (ASA).

The conversion to a public limited liability company will have the effect that the Company will be governed by the provisions of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act. This will, inter alia, lead to the following consequences in the form of changed legal framework:

- Minimum required share capital will be increased from NOK 30,000 to NOK 1 million.
- Requirement to have a CEO/general manager.
- Requirement of gender representation on the Board.
- General Meetings must be called with two weeks' notice period (three weeks for companies listed on a regulated market).
- The Company's corporate name remains unchanged, with the exception that the company designation "AS" will be changed to "ASA".
- The Company's shares are required to be registered in a central securities depository.
- The shares of a public limited liability company are freely transferable unless otherwise set out in the Articles of Association.

The Company satisfies the minimum required share capital and already has a general manager. The Company's shares are already freely transferable and are registered in the Norwegian Central



omdanningen vil bli gjort tilgjengelig på Selskapets hjemmeside senest 7 dager før Generalforsamlingen:

<https://lifecare.no/events/>

Forslag til vedtak: Selskapet skal omdannes til et allmennaksjeselskap (ASA). Selskapet har til hensikt å innby andre investorer enn aksjonærene til å tegne aksjer i Selskapet.

Selskapets vedtekter § 1 endres til å lyde som følger:

"Selskapets navn er Lifecare ASA. Selskapet er et allmennaksjeselskap."

Selskapets vedtekter vedtas slik det fremgår av styrets forslag til oppdaterte vedtekter inntatt i Generalforsamlingens sakspapirer.

Securities Depository (VPS). As the shares are registered in VPS, the Company already has two weeks' notice period for general meetings. The requirement of gender representation on the Board will be fulfilled as a consequence of the proposal in agenda item 16 regarding changes to the Board.

An auditor report prepared in connection with the conversion will be available at the Company's website no later than 7 days prior to the General Meeting:

<https://lifecare.no/events/>

Proposed resolution: The Company shall be converted to a public limited liability company (ASA). The Company intends to invite investors other than the shareholders to subscribe for shares in the Company.

Section 1 of the Company's Articles of Association is amended to have the following wording:

"The company's name is Lifecare ASA. The company is a public limited liability company."

The company's articles of association are adopted as stated in the board's proposal for updated articles of association included in the General Assembly's case papers.

**Sak 12:** Revisjon «Instructions for the Nomination Committee»

Styret foreslår at Instructions for the Nomination Committee endres ved at ansvaret for å gi råd om godtgjørelse til styret og til valgkomiteen overføres til egen kompensasjonskomite som er etablert gjennom selskapets instruks til styret.

Endringer foreslått i Instructions for the Nomination Committee fremgår av forslaget til ny instruks inntatt i dokumentene for Generalforsamlingen.

Forslag til vedtak: Endringer i Instructions for the Nomination Committee vedtas slik det fremgår av styrets forslag inntatt i Generalforsamlingens sakspapirer.

**Sak 13:** Godkjenning av godtgjørelse til revisor

Forslag til vedtak: Revisor honoreres etter regning.

**Sak 14:** Fastsettelse av godtgjørelse til styret

Selskapets Valgkomité vil fremlegge forslag til godtgjørelse til Generalforsamlingen. Forslaget vil bli gjort kjent på selskapets hjemmeside i forkant av Generalforsamlingen.

Forslag til vedtak:  
Godtgjørelse til styrets medlemmer fastsettes som foreslått fra Valgkomiteen.

**Item 12:** Revision "Instructions for the Nomination Committee".

The board proposes that the Instructions for the Nomination Committee be changed in that the responsibility for giving advice on remuneration to the board and to the nomination committee is transferred to a separate compensation committee that has been established through the company's instructions to the board.

Changes proposed in the Instructions for the Nomination Committee appear in the proposal for new instructions included in the documents for the General Meeting.

Proposed resolution: Changes to the Instructions for the Nomination Committee are adopted as it appears from the board's proposal included in the documents for the General Meeting.

**Item 13:** Approval of remuneration to the Auditor

Proposed resolution: The Auditor is remunerated according to invoice.

**Item 14:** Determination of remuneration to the Board of Directors

The Company's Nomination Committee will present a proposal for remuneration to the General Meeting. The proposal will be made public on the company's website in advance of the General Meeting.

Proposed resolution: Remuneration to the members of the Board is determined as proposed by the Nomination Committee.

**Sak 15:** Fastsettelse av godtgjørelse til valgkomite

Selskapets Valgkomité vil fremlegge forslag til godtgjørelse til Generalforsamlingen. Forslaget vil bli gjort kjent på selskapets hjemmeside i forkant av Generalforsamlingen.

Forslag til vedtak:

Godtgjørelse til Valgkomiteens medlemmer fastsettes som foreslått fra Valgkomiteen.

**Sak 16:** Valg av nytt styre

Selskapets vedtekter fastsetter 2 års tjenestetid for styrets medlemmer.

Valgkomitéen vil avgi innstilling til valg av styremedlemmer til Generalforsamlingen. Innstillingen gjøres kjent på selskapets hjemmeside og til Generalforsamlingen.

**Sak 17:** Valg av valgkomite

Selskapets vedtekter fastsetter 2 års tjenestetid for valgkomiteens leder og 1 års tjenestetid for valgkomiteens medlemmer.

Valgkomitéen vil avgi innstilling til valg av ny valgkomite til Generalforsamlingen. Innstillingen gjøres kjent på selskapets hjemmeside og til Generalforsamlingen.

**Item 15:** Determination of remuneration to the Nomination Committee

The Company's Nomination Committee will present a proposal for remuneration to the General Meeting. The proposal will be made public on the company's website in advance of the General Meeting.

Proposed resolution: Remuneration to the members of the Nomination Committee is determined as proposed by the Nomination Committee.

**Item 16:** Election of a new Board

The company's articles of association stipulate 2 years of service for the Board members.

The Nomination Committee will submit a recommendation for the election of board members to the General Meeting. The recommendation is made known on the Company's website and to the General Meeting.

**Item 17:** Election of Nomination Committee

The company's Articles of Association stipulate 2 years of service for the chairman of the Nomination Committee and 1 year of service for the members of the Nomination Committee.

The Nomination Committee will submit a recommendation for the election of a new Nomination Committee to the General Meeting. The recommendation is made known on the Company's website and to the General Meeting.





**LIFECARE**

**Sak 18:** Valg av revisor

Styret foreslår at Ernst & Young AS velges som selskapets revisor.

**Item 18:** Election of Auditor

The board proposes that Ernst & Young AS be elected as the company's auditor.

