



**LIFECARE**

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

## Innkalling til Ordinær Generalforsamling

Lifecare ASA, org.nr. 990 251 957, innkaller til Generalforsamling den 24 april 2025 klokken 16:30 i Ytrebygdsvegen 215 («Telenorbygget»), Bergen.

### Dokumenter

Dokumenter til generalforsamlingen er tilgjengelig på <https://lifecare.no/investor/governance/>. 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.

### Stemmerett og avstemming

Aksjeeieren registrert i aksjeeierregister (VPS) senest ved utløpet av registreringsdatoen, som er 15. april 2025, jf. allmennaksjeloven § 4-2 og verdipapirregisterloven § 4-10, har stemmerett.

Alle avstemminger vil bli gjennomført i Orgbrain. Forhåndstemmer aksepteres per fullmaktsskjema eller elektronisk.

Aksjonærer som har registrert e-postadresse og samtykket til elektronisk kommunikasjon i VPS, eller lar seg registrere i VPS senest 15. april, vil motta lenke for registrering av deltakelse innen utløpet av den 23. april.

## Notice of Annual General Meeting

Lifecare ASA, org.no. 990 251 957, convenes a General Meeting 24 April 2025 at 16:30 CEST in Ytrebygdsvegen 215 («Telenorbygget»), Bergen, Norway.

### Documents

Documents for the general meeting are available on <https://lifecare.no/investor/governance/>. 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 rights and casting of votes

Shareholder registered in the Norwegian CDS at the end of the record date, which is 15 April 2025, cf. Section 4-2 of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act and Section 4-10 of the Norwegian Central Securities Depository Act, is entitled to vote.

Voting will be conducted in Orgbrain. Advanced voting is possible via proxy form or electronically.

Shareholders with registered e-mail address consenting to electronic communication in the CDS, or register for such no later than 15 April, will receive a link for registration of participation by the end of 23 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 2024 godkjennes av generalforsamlingen.

**Sak 7:** Gjennomgang av revisors beretning

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

Forslag til vedtak: Styrets årsberetning for 2024 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 utvikling og vekst.

Av hensyn til de behov for fleksibilitet som gjør seg gjeldende ved aktivitet i

## 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 Chair of the meeting

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

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

Proposed resolution: The annual accounts for 2024 are approved by the General Meeting.

**Item 7:** Review of the Auditor's opinion

**Item 8:** Approval of the Board's report

Proposed resolution: The Board's report for 2024 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 development and growth.

In view of the need for flexibility that applies

kapitalmarkedet omfatter styrets forslag at fortrinnsrett kan fravikes.

#### Forslag til vedtak:

- Styret gis fullmakt i henhold til aksjeloven § 10-14 til å forhøye aksjekapitalen med inntil 30% - inntil NOK 24 730 647,24 - ved å utstede inntil 4 755 893 nye aksjer i Lifecare ASA hver pålydende NOK 5,20.
- Fullmakten innebærer at styret gis fullmakt til å bestemme tidspunkt for og tegningskurs ved kapitalforhøyelser.
- Fullmakten gjelder i ett år fra vedtakstidspunktet.
- 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 medarbeidere ber styret om generalforsamlingens fullmakt til kapitalforhøyelse for utstedelse av aksjer under selskapets incentivordning for

to activities in the capital market, the board's proposal includes that preferential rights may be waived.

#### Proposed resolution:

- 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 24 730 647.24 by issuing up to 4 755 893 new shares in Lifecare ASA each nominal NOK 5.20.
- The authorization means that the Board is authorized to determine the time and subscription price for capital increases.
- The authorization is valid for one year from the date of the decision.
- 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 employees, the Board requests the General Meeting's authorization to issue new shares under the Company's incentive program.

ansatte.

#### Forslag til vedtak:

- 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 4 121 774,54 ved å utstede inntil 792 648 nye aksjer i Lifecare ASA, hver pålydende NOK 0,40. Fullmakten omfatter også medarbeidere som jobber via konsulentavtale, men ikke styrets medlemmer.
- Fullmakten innebærer at styret gis fullmakt til å fastsette nærmere betingelser for deltakelse i programmet.
- Fullmakten gjelder i ett år fra vedtakstidspunktet.
- Aksjonærenes fortrinnsrett etter aksjeloven §10-4 skal kunne fravikes, jf. aksjeloven §10-5.
- Styret gis fullmakt til å gjennomføre de vedtektsendringer som forhøyelse av aksjekapitalen nødvendiggjør.

#### **Sak 11:** Godkjenning av Retningslinjer for fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse

På selskapets ordinære generalforsamling 30. april 2024 ble det besluttet å omdanne selskapet til et allmennaksjeselskap. Som følge av dette er selskapet nå underlagt reglene i allmennaksjeloven, herunder plikten i § 6-16 a til å utarbeide retningslinjer for fastsettelse av lønn og annen

#### Proposed resolution:

- 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 4 121 774.54 by issuing up to 792 648 new shares in Lifecare ASA each with a nominal value of NOK 5.20. The authorization also applies to employees who work via a consultancy agreement, but not the board members.
- The authorization means that the Board is authorized to determine further conditions for participation in the program.
- The authorization is valid for one year from the date of the decision.
- The shareholders' pre-emptive right pursuant to the Norwegian Companies Act §10-4 may be waived, cf. the Norwegian Companies Act §10-5.
- The Board is authorized to implement the amendments to the Articles of Association that an increase in the share capital necessitates

#### **Item 11:** Approval of the Remuneration Policy

At the Company's Annual General Meeting held on 30 April 2024, it was resolved to convert the Company into a Public Limited Liability Company (ASA). As a result, the Company is now subject to the provisions of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act, including the obligation

godtgjørelse til ledende personer.

Formålet med slike retningslinjer er å sikre åpenhet, forutsigbarhet og aksjonærmedvirkning ved fastsettelse av godtgjørelse til selskapets ledelse, i tråd med kravene som følger av norsk lovgivning og EUs aksjonærrettighetsdirektiv II.

Selskapets styre har vedtatt et forslag til retningslinjer, utarbeidet av selskapets Kompensasjonsutvalg, i påvente av at Generalforsamlingen tar stilling til forslaget som her fremmes. Retningslinjene fastsetter de overordnede prinsippene for godtgjørelse til selskapets ledende personer, og vil danne grunnlaget for fremtidige godtgjørelsesbeslutninger.

Styret anbefaler at Generalforsamlingen godkjenner forslaget til retningslinjer.

Forslag til vedtak: «Policy for Remuneration for Executive Management of Lifecare ASA» godkjennes.

under Section 6-16 a to prepare guidelines for determining salary and other remuneration for executive management.

The purpose of such guidelines is to ensure transparency, predictability, and shareholder involvement in the determination of executive remuneration, in line with the requirements of Norwegian law and the EU Shareholder Rights Directive II.

The Board of Directors has approved a proposed Remuneration Policy, prepared by the Company's Remuneration Committee, pending the General Meeting's consideration of the proposal now being presented. The policy sets out the overarching principles for remuneration to the Company's executive personnel and will serve as the framework for future remuneration decisions.

The Board recommends that the General Meeting approves the proposed Remuneration Policy.

Proposed resolution: The "Policy for Remuneration for Executive Management of Lifecare ASA" is approved.

**Sak 12:** Godtgjørelsesrapport for 2024

Godtgjørelsesrapporten gir en oversikt over lønn og annen godtgjørelse gitt til ledende personer i selskapet i regnskapsåret 2024, i tråd med vedtatte retningslinjer for godtgjørelse.

Rapporten er vedtatt av selskapets styre og ble publisert samtidig med selskapets årsrapport.

Rapporten legges nå frem for generalforsamlingen til rådgivende avstemning, i samsvar med gjeldende regelverk.

Forslag til vedtak: Godtgjørelsesrapporten for 2024 godkjennes i rådgivende avstemning, jf. allmennaksjeloven § 6-16 b.

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

Forslag til vedtak: Revisor honoreres etter regning.

**Item 12:** Approval of the Remuneration Report 2024

The Remuneration Report provides an overview of salary and other remuneration awarded to the Company's executive personnel in the financial year 2024, in accordance with the adopted guidelines for remuneration.

The report has been approved by the Company's Board of Directors and was published concurrently with the Company's annual report.

The report is now presented to the General Meeting for an advisory vote, in accordance with applicable regulations.

Proposed resolution: The remuneration report for 2024 is approved in an advisory vote, pursuant to Section 6-16 b of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act.

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

Proposed resolution: The Auditor is remunerated according to invoice.

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

Selskapets godtgjørelsesutvalg har utarbeidet en anbefaling om godtgjørelse til styrets medlemmer og medlemmer av styrets utvalg for regnskapsåret 2024. Anbefalingen er gjengitt i sin helhet i selskapets godtgjørelsesrapport for 2024. Følgende godtgjørelse foreslås (alle beløp i NOK):

Styrets leder: 330 000

Styremedlemmer: 220 000

Leder av revisjonsutvalget: 50 000

Medlem av revisjonsutvalget: 35 000

Godtgjørelsesutvalget: 20 000

Forslag til vedtak: Generalforsamlingen godkjenner følgende godtgjørelse til styrets medlemmer for regnskapsåret 2024 (alle beløp i NOK):

Morten Foros Krohnstad: 350 000

Trine Teigland: 240 000

Lutz Heinemann: 220 000

Hans Hekland: 255 000

Tone Kvåle: 270 000

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

Selskapets godtgjørelsesutvalg har utarbeidet en anbefaling om godtgjørelse til medlemmene av valgkomiteen for regnskapsåret 2024 som følger (alle beløp i NOK):

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

The Company's Remuneration Committee has prepared a recommendation regarding remuneration to the members of the Board of Directors and the members of the Board committees for the financial year 2024. The recommendation is presented in full in the Company's Remuneration Report for 2024. The following remuneration is proposed (all amounts in NOK):

Chair of the Board: 330 000

Members of the Board: 220 000

Chair Audit Committee: 50 000

Member Audit Committee: 35 000

Remuneration Committee: 20 000

Proposed resolution: The General Meeting approves the following remuneration to the members of the Board of Directors for the financial year 2024 (all amounts in NOK):

Morten Foros Krohnstad: 350 000

Trine Teigland: 240 000

Lutz Heinemann: 220 000

Hans Hekland: 255 000

Tone Kvåle: 270 000

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

The Company's Remuneration Committee has prepared a recommendation regarding remuneration to the members of the Nomination Committee for the financial year 2024 as follows (all amounts in NOK):

Leder: 20 000

Medlemmer: 20 000

Forslag til vedtak: Generalforsamlingen godkjenner følgende godtgjørelse til medlemmene av valgkomiteen for regnskapsåret 2024 (alle beløp i NOK):

Christian Hysing-Dahl: 20 000

Marthe Jansen: 20 000

Oddvar Kaarbø: 20 000

#### **Sak 16:** Valg av nytt styre

Selskapets vedtekter fastsetter 2 års tjenestetid for styrets medlemmer.

Valgkomiteen vil avgi innstilling til valg av styremedlemmer til Generalforsamlingen som publiseres på selskapets hjemmeside senest 7 dager før Generalforsamlingen.

#### **Sak 17:** Valg av valgkomite

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

Valgkomiteen vil avgi innstilling til valg av ny valgkomite til Generalforsamlingen som publiseres på selskapets hjemmeside senest 7 dager før Generalforsamlingen.

Chair: 20 000

Members: 20 000

Proposed resolution: The General Meeting approves the following remuneration to the members of the Nomination Committee for the financial year 2024 (all amounts in NOK):

Christian Hysing-Dahl: 20 000

Marthe Jansen: 20 000

Oddvar Kaarbø: 20 000

#### **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 its recommendation for the election of board members to the General Meeting published on the Company's website no later than the 7<sup>th</sup> day before 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 its recommendation for the election of a new Nomination Committee to the General Meeting published on the Company's website no later than the 7<sup>th</sup> day before the General Meeting.