

Innkalling

Ekstraordinær Generalforsamling i Lifecare AS

Fredag 10. september 2021 klokken 12:00

Møtet gjennomføres digitalt på møteplattformen Orgbrain.

Praktisk informasjon

Ekstraordinær Generalforsamling i Lifecare AS 10. september 2021 gjennomføres som et digitalt møte på møteportalen www.orgbrain.no. Det er mulig å avgi forhåndsstemmer gjennom den digitale plattformen.

Deltakelse forutsetter at aksjonær har registrert e-postadresse i VPS. Aksjonærer som i dag ikke er registrert med e-post i VPS/ikke mottar elektronisk kommunikasjon, men ønsker å delta digitalt på ekstraordinær generalforsamling 10. september 2021, må enten

- sørge for at e-postadresse er notert i VPS senest 6. september 2021, eller
- sende e-postadresse til selskapet per post@lifecare.no senest 6. september 2021 for å bli registrert som bruker i Orgbrain

Aksjonærer som har registrert e-postadresse i VPS og samtykket til elektronisk kommunikasjon eller har sendt e-postadresse til selskapet for registrering som nevnt ovenfor, vil motta innkalling/link fra www.orgbrain.no senest den 8. september 2021.

Denne linken kan benyttes for deltakelse i ekstraordinær generalforsamling eller å gi forhåndsstemme/fullmakt.

Lifecare oppfordrer aksjonærer som ønsker representasjon per fullmakt om å registrere fullmakt på den digitale plattformen. Alternativt kan skjema for fullmakt benyttes.

Dokumenter til generalforsamlingen er tilgjengelig på www.lifecare.no/eogf2021

Aksjonærer som ønsker dokumentene tilsendt bes henvende seg til post@lifecare.no

Notice

Extraordinary General Meeting in Lifecare AS

Friday 10 September 2021 at 12:00

The meeting will be convened as a fully digital meeting on the meeting platform Orgbrain.

Practical information

The Extraordinary General Meeting of Lifecare AS on 10 September 2021 will be held as a digital meeting on the meeting portal www.orgbrain.no. It is possible to cast advance votes through the digital platform.

Participation requires that the shareholder has registered an e-mail address in VPS. Shareholders who are currently not registered by e-mail in VPS / do not receive electronic communication, but wish to participate digitally at the extraordinary general meeting on 10 September 2021, must either

- ensure that the e-mail address is listed in VPS no later than 6 September 2021, or
- send e-mail address to the company post@lifecare.no no later than 6 September 2021 to be registered as a user in Orgbrain

Shareholders who have registered an e-mail address in VPS and consented to electronic communication or have sent an e-mail address to the company for registration as mentioned above, will receive a notice / link from www.orgbrain.no no later than 8 September 2021. This link can be used for participation in an extraordinary general meeting or to cast vote in advance / give a proxy.

Lifecare encourages shareholders who want representation per proxy to register power of attorney on the digital platform. Alternatively, a proxy form can be used.

Documents for the general meeting are available on www.lifecare.no/eogf2021

Shareholders who wish to receive the documents by post are asked to contact post@lifecare.no

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

Forslag til vedtak: Morten Foros Krohnstad velges som møteleder

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

Sak 6: Styrefullmakt for kapitalforhøyelse

Forslagets begrunnelse:

Lifecare AS ble notert og tatt opp til handel på Oslo Børs Euronext Growth (tidligere Merkur Market) i 2018 og gjennomførte i den forbindelse en kapitalforhøyelse på til sammen NOK 33M, som utgjorde i overkant av 50% av det da estimerte kapitalbehovet (NOK 60M) for å bringe selskapets grunnteknologi Sencell Glukose frem til et CE-merket produkt. Basert på det estimerte kapitalbehovet planla selskapet opprinnelig ny kapitaltilførsel innen andre halvdel av 2020, for å kunne gjennomføre den planlagte produktutvikling.

Som følge av strategisk samarbeid etablert ved årsskiftet 2019/2020 inngikk selskapet avtale med Digital Diagnostics AG om finansiering av produktutvikling (Sencell Glukose) og den planlagte kapitalforhøyelse innen andre halvdel av 2020 ble utsatt.

Selskapets strategiske samarbeidspartner ble erklært konkurs i juni 2021 og kunne etter dette

Agenda

Item 1: Opening of the General Meeting

Item 2: Registration of Attendees

Item 3: Approval of the notice and the agenda

Proposed resolution: The notice and agenda are approved.

Item 4: Election of person to chair the meeting

Proposed resolution: Morten Foros Krohnstad is elected to chair the meeting

Item 5: Election of person to co-sign the minutes

Item 6: Authorization to the board to increase share capital

Background:

Lifecare AS was listed and admitted to trading on the Oslo Stock Exchange Euronext Growth (formerly Merkur Market) in 2018 and in this connection carried out a capital increase of a total of NOK 33M, which amounted to just over 50% of the then estimated capital requirement (NOK 60M) to bring the company's basic technology Sencell Glucose to a CE-marked product. Based on the estimated capital requirement, the company originally planned a new capital increase by the second half of 2020, in order to be able to carry out the planned product development.

As a result of strategic cooperation established at the turn of the year 2019/2020, the company entered into an agreement with Digital Diagnostics AG on financing product development (Sencell Glucose) and the planned capital increase by the second half of 2020 was postponed.

ikke lenger oppfylle sin kontraktsforpliktelse til å finansiere ferdigstillelsen av Sencell Glukose. På denne bakgrunn har Lifecare AS foretatt ansettelse, opprettet avtaler om tilgang til nødvendig utstyr og for øvrig tilrettelagt for den videre produktutvikling internt i egen organisasjon – herunder blant annet i form av oppkjøp av selskapet Cantimed UG for å sikre videre tilgang på nødvendig teknologi og etablere egen operasjonell base i Tyskland.

I det videre arbeidet frem mot gjennomføring av kliniske forsøk, videre utvikling og å videreføre prosess med målsetning om å oppnå CE godkjenning for Sencell Glukose i 2023, har selskapet behov for tilførsel av arbeidskapital. Selskapet ønsker å styrke balansen for å sikre finansiell kapasitet til å oppnå vekstmuligheter. Styret ber på denne bakgrunn om fullmakt fra ekstraordinær generalforsamling for å best sikre det videre kapitalbehovet.

Av hensyn til de behov for fleksibilitet som gjør seg gjeldende ved aktivitet i kapitalmarkedet omfatter styrets forslag at fortrinnsrett kan fravikes, dog vil styret understreke at selskapet har til hensikt å påse likebehandling av selskapets aksjonærer ved å gjennomføre reparasjonsemisjon for det tilfellet at muligheten til å fravike fortrinnsretten benyttes.

Forslag til vedtak:

- 1. Styret gis fullmakt i henhold til aksjeloven § 10-14 til å forhøye aksjekapitalen med maksimum 25% av dagens aksjekapital med inntil NOK 8.127.816,80,- ved å utstede inntil 20 319 542,- 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 to år fra*

The company's strategic partner was declared bankrupt in June 2021 and could after this no longer fulfill its contractual obligation to finance the completion of Sencell Glucose. On this basis, Lifecare AS has employed personnel, established agreements ensuring access to necessary equipment and otherwise arranged for further internally controlled product development - including acquiring the company Cantimed UG to ensure further access to necessary technology and establish its own operational base in Germany.

The ongoing work towards the implementation of clinical trials, further development and to continue the process with the goal of obtaining CE approval for Sencell Glucose in 2023, the company needs a supply of working capital. The company wants to strengthen the balance sheet to secure financial capacity to achieve growth opportunities. On this basis, the board requests authorization from the extraordinary general meeting to best ensure the further need for capital.

In view of the need for flexibility that applies to activity in the capital market, the board's proposal includes that preferential rights may be waived, however, the board will emphasize that the company intends to ensure equal treatment of the company's shareholders by conducting a repair issue in the event the deviation of the preferential right is used.

Proposed resolution:

- 1. The Board is authorized in accordance with the Norwegian Companies Act § 10-14 to increase the share capital by a maximum of 25% of the current share capital by up to NOK 8,127,816.80, by issuing up to 20,319,542, - new shares in Lifecare AS each nominal NOK 0.40*

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

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. Alle nye aksjer skal ha like rettigheter ved tildeling.*
- 5. Styret gis fullmakt til å gjennomføre de vedtektsendringer som forhøyelse av aksjekapitalen nødvendiggjør*

- 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 two years from the date of the resolution.*
- 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. All new shares shall have equal rights upon allotment.*
- 5. The board is authorized to implement the amendments to the articles of association that an increase in the share capital necessitates*