

VEDTEKTER

for

LIFECARE AS

§ 1. Foretaksnavn

Selskapets navn er Lifecare AS. Selskapet er et aksjeselskap.

Forslag (1) - redaksjonell endring:

Eksisterende §1 lyder: «Selskapets *firma* er Lifecare AS», foreslås endret til «**navn**»

§ 2. Forretningskontor

Selskapets forretningskontor er i Bergen kommune.

§ 3. Virksomhet

Selskapets formål er utvikling, produksjon, lisensiering, salg av medisinsk utstyr og teknologi og alt som står i forbindelse med dette.

Forslag (2) - tilføyelse:

Eksisterende §3 lyder: «Selskapets formål er utvikling, produksjon, lisensiering og salg av medisinsk utstyr og teknologi.»

Forslaget innebærer at det legges til «og alt som står i forbindelse med dette».

Begrunnelse: Selskapet er i utvikling. Den foreslåtte tilføyelse vil medføre at vedtektene forsiktig utvides med en generell fleksibilitet for utvikling av fremtidig virksomhet.

(OFFICE TRANSLATION)

ARTICLES OF ASSOCIATION

for

LIFECARE AS

§ 1. Company name

The name of the company is Lifecare AS. The company is a public limited liability company.

Proposal (1) - editorial change:

Existing section 1 reads: "*The company's company is Lifecare AS*", proposed to be changed to "**name**"

§ 2. Registered office

The company's registered office is in the municipality of Bergen.

§ 3. The business activities

The company's objective is to undertake development, production, licensing and sale of medical equipment and technology, and everything connected with this.

Suggestion (2) - addition:

Existing section 3 reads: "*The company's objective is to undertake development, production, licensing and sale of medical equipment and technology.*"

The proposal entails adding "and everything related to this".

Justification: The company is evolving. The proposed addition will mean that the articles of association are carefully extended with a general flexibility for the development of future activities.

§ 4. Aksjekapital

Selskapets aksjekapital er på kr 39.193.658,80 fordelt på 97.984.147 aksjer á kr 0,40. Selskapets aksjer er og skal være registrert i VPS.

§ 5. Styre

Selskapets styre skal bestå av 1 til 5 medlemmer, etter generalforsamlingens nærmere beslutning. Styrets leder velges av generalforsamlingen.

Forslag (3) – endring:

Eksisterende §5 lyder: «Selskapets styre skal bestå av 1 til 5 medlemmer.»

Forslaget innebærer at:

- 1) angivelsen av antall styremedlemmer endres til «3 til 7»,
- 2) ordlyden «,etter generalforsamlingens nærmere beslutning.» tas inn, og
- 3) ordlyden «Styrets leder velges av generalforsamlingen.» tas inn.

Begrunnelse:

- 1a) Med bakgrunn i selskapets utvikling bør minimumsantallet økes slik at styret etter vedtektene utgjør ett kollegium.
- 1b) Økning av maksimumsantallet foreslås for å sikre fleksibilitet i fremtiden.
- 2) Presisering av at det er opp til generalforsamlingens skjønn, og følgende selskapets eiere, hvor mange medlemmer selskapets styre bør ha til enhver tid (innenfor angitt ramme).
- 3) Klargjøring i samsvar med selskapets praksis.

Forslag (4) – redaksjonell endring:

Eksisterende §5 annet og tredje punktum lyder: «Selskapets firma tegnes av styrets leder alene eller to styremedlemmer i fellesskap. Styret kan meddele prokura.»

Forslaget innebærer at bestemmelsene flyttes til ny § 6.

Begrunnelse: Redaksjonell endring, ingen realitetsendring.

§ 4. Share capital

The Company's share capital is NOK 39.193.658,80 divided into 97.984.147 shares, each with a nominal value of NOK 0.40. The Company's shares are and shall be registered in the Norwegian CSD.

§ 5. The Board of Directors

The board of directors shall consist of 3 to 7 members according to the resolution of the general meeting. The chairman of the board of directors is elected by the general meeting.

Proposal (3) – amendment:

Existing section 5 reads: "*The Company's board of directors shall consist of 1 to 5 members.*"

The proposal entails that:

- 1) the number of board members changes to "3 to 7",
- 2) amendment of the wording "according to the resolution the general meeting."
- 3) amendment of the wording "The chairman of the board of directors is elected by the general meeting."

Justification:

- 1a) Based on the company's development, the minimum number should be increased so that the board of directors, pursuant to the articles of association, constitutes one collegium.
- 1b) Increasing the maximum quantity is proposed to ensure flexibility in the future.
- 2) Clarification that it is up to the general meeting's discretion, and consequently the company's owners, how many members the company's board of directors should have at all times (within the specified limit).
- 3) Clarification in accordance with the company's practice.

Proposal (4) – editorial change:

The existing section 5 second and third sentences read: "*The Chairman of the Board, or two members of the Board together, have the authority to sign on behalf of the company. The board of directors may grant power of procuration.*"

The proposal entails that the provisions are moved to a new section 6.

Justification: Editorial change, no change in reality.



§ 6. Signatur

Selskapets firma tegnes av styrets leder alene eller to styremedlemmer i fellesskap. Styret kan meddele prokura.

Forslag (5) – redaksjonell endring:
Jf. Forslag (4)

§ 7. Omsetningsbegrensninger

Erverv av aksjer i selskapet er ikke betinget av styrets samtykke. Aksjeeierne har ikke forkjøpsrett ved overdragelse av aksjer i selskapet.

§ 8. Generalforsamling

Den ordinære generalforsamling skal avholdes hvert år innen utgangen av juni måned. Frist for innkalling til Generalforsamling, herunder også Ekstraordinær Generalforsamling er fjorten dager – 14 dager. Generalforsamling skal behandle:

- Godkjenning av årsregnskapet og årsberetningen, herunder utdeling av utbytte.
- Valg av styre og valgkomite.
- Andre saker som etter loven eller vedtektene hører under generalforsamlingen.

Dokumenter som gjelder saker som skal behandles i selskapets generalforsamling, derunder dokumenter som etter lov skal inntas i eller vedlegges innkallingen til generalforsamlingen, trenger ikke sendes til aksjeeierne dersom dokumentene er tilgjengelige på selskapets hjemmeside. En

§ 6. Signature

The Chairman of the Board, or two members of the Board together, have the authority to sign on behalf of the company. The board of directors may grant power of procuration.

Proposal (5) – editorial change:
Cf. Proposal (4)

§ 7. Limitations of trade

Acquisition of shares in the company is not conditional on the board's consent. Shareholders do not have a pre-emptive right to transfer shares in the company.

§ 8. General meeting

The annual general meeting shall be held each year by the end of June. General Meetings, including Extraordinary General Meeting, is to be summoned with fourteen days - 14 days - notice. The annual general meeting shall consider the following:

- Approval of the annual accounts and the directors' report, including distribution of dividend.
- Election of Board of Directors and Nomination Committee.
- Any other business that, by law or pursuant to the articles of association, is to be transacted at the general meeting.

Documents regarding matters which are to be dealt with at the general meeting, including documents which according to statutory law shall be included in or attached to the notice of the general meeting, that have been made available on



aksjeeier kan likevel kreve å få tilsendt dokumenter som gjelder saker som skal behandles i generalforsamlingen.

Styret kan beslutte at aksjeeier kan avgi skriftlig forhåndsstemme i saker som skal behandles på generalforsamlinger i selskapet. Slike stemmer kan også avgis ved elektronisk kommunikasjon. Adgangen til å avgi forhåndsstemme er betinget av at det foreligger en betryggende metode for å autentisere avsenderen. Styret kan fastsette nærmere retningslinjer for skriftlige forhåndsstemmer. Det skal fremgå av innkallingen til generalforsamlingen om det er gitt adgang til skriftlig stemmegivning før generalforsamlingen, og hvilke retningslinjer som eventuelt er fastsatt for slik stemmegivning.

Forslag (7) – redaksjonelle endring:

Eksisterende §8 inkluderer underpunkter a. til f. som følger:

- «a. Fastsettelse av resultatregnskap og balanse*
- b. Anvendelse av overskudd eller dekning av underskudd i henhold til den fastsatte balansen, samt utdeling av utbytte.*
- c. Valgt av styre*
- d. Andre saker som nevnt i innkallingen eller som i henhold til lov hører inn under generalforsamlingen.*
- e. Dokumenter som gjelder saker som skal behandles i selskapets generalforsamling, derunder dokumenter som etter lov skal inntas i eller vedlegges innkallingen til generalforsamlingen, trenger ikke sendes til aksjeeierne dersom dokumentene er tilgjengelige på selskapets hjemmeside. En aksjeeier kan likevel kreve å få tilsendt dokumenter som gjelder saker som skal behandles i generalforsamlingen.»*

Forslaget innebærer at:

- 1) eksisterende punkt a. og b. slås sammen til ett nytt punkt
- 2) bokstavpunktene endres til kulepunkter
- 3) eksisterende punkt e. endres til eget avsnitt (ikke bokstavpunkt).

Begrunnelse:

- 1) Redaksjonell endring for å bringe vedtektene i samsvar med ordlyden i aksjeloven §5-5 annet ledd nr. 1 – ingen realitetsendring
- 2) Redaksjonell endring/opprydding
- 3) Redaksjonell endring, eksisterende punkt e. fremstår i liste for saker som skal behandles av generalforsamling, mens innholdet i punktet åpenbart ikke er gjenstand for behandling i generalforsamling.

Forslag (8) – endring:

the company's internet site, is exempt from

the statutory requirements stating that these documents shall be sent to the shareholders. Any shareholder may require the submission of such documents and the company is then committed to send the documents to requesting shareholders.

The board of directors can decide that shareholders can be allowed to cast their votes in writing in advance on items on the published agenda for the Company's general meetings. Such votes may also be cast by electronic communication. The access to cast votes in advance is contingent on that a satisfactory method to authenticate the sender is available. The board of directors can establish specific guidelines for advance votes in writing. The notice of the general meeting shall describe whether it will be possible to vote in writing prior to the general meeting, and what guidelines, if any, have been established for such voting.

Proposal (7) – editorial change:

Existing section 8 includes subse points a. to f. as follows:

- "a. Determination of income statement and balance sheet*
- b. Application of profits or coverage of deficits in accordance with the established balance sheet, as well as the distribution of dividends.*
- c. Elected by Board of Directors*
- d. Other matters as mentioned in the notice or as required by law listen to the General Meeting.*
- e. Documents concerning matters to be considered at the company's general meeting, including documents that are to be included in or appended to the notice of the general meeting by law, do not need to be sent to the shareholders if the documents are available on the company's website. An aching owner may nevertheless request that documents concerning matters to be considered at the general meeting be sent."*

The proposal entails that:

- 1) existing points a. and b. are merged into one new point
- 2) the letter points change to bullet points
- 3) existing point e. is changed to separate paragraph (not letter point).

Justification:

- 1) Editorial amendment to bring the articles of association in accordance with the wording of Section 5-5, second paragraph no. 1 of the Norwegian Limited Liability Companies Act – no change in reality



Forslaget innebærer at det tas inn i vedtektene (kulepunkt nr to) at generalforsamlingen skal velge «styre og valgkomite».

Begrunnelse:

Tydeliggjøring av vedtektene.

Forslag (9) – endring:

Forslaget innebærer at det tas inn nytt avsnitt under § 8 som åpner for at styret kan beslutte at aksjeeierne kan avgi skriftlig forhåndsstemme til generalforsamlingen.

Begrunnelse:

Aksjeloven (§ 5-11b) åpner for å bruke skriftlig forhåndsstemme, herunder elektronisk, dersom det er fastsatt i vedtektene. Utviklingen innen elektroniske hjelpemidler og aksepten for bruk av slike, samt hensynet til aksjonærenes adgang til å enkelt og effektivt ta del i avgjørelser av betydning for egne interesser, tilsier at adgangen til bruk av forhåndstemmer vedtektsfeste.

§ 9. Valgkomite

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.

Generalforsamlingen kan vedta instruks for valgkomitéens arbeid.

Forslag (10) – redaksjonelle endring/klargjøringer:

Det følger av eksisterende vedtekter § 6 at selskapet skal ha en Valg- og kompensasjonskomite.

Forslaget innebærer at eksisterende vedtekter § 6 endres til ny § 9, og herunder at komiteenavnet forenkles og at ordlyd

2) Editorial change/clean-up

3) Editorial changes, existing sections e. appear in the list for matters to be considered by the general meeting, while the contents of the section are obviously not subject to consideration at the general meeting.

Proposal (8) – amendment:

The proposal entails that it is included in the articles of association (bullet point no. two) that the general meeting shall elect a "board **and election committee**".

Justification:

Clarification of the articles of association.

Proposal (9) – amendment:

The proposal entails that a new section is included under section 8, which allows the board of directors to decide that the shareholders can submit a written advance vote to the general meeting.

Justification:

The Norwegian Limited Liability Companies Act (§ 5-11b) allows for the use of written advance voting, including electronically, if stipulated in the articles of association. Developments in electronic aids and the acceptance of the use of such, as well as the consideration of shareholders' interests to take part easily and efficiently in decisions of importance to their own interests, imply that the right to advance voting is included in the articles of association.

§ 9. Nomination committee

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 two members who are elected for 1 year.

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

Proposal (10) – editorial changes/clarifications:

It follows from section 6 of existing articles of association that the company shall have an Election and Compensation Committee.

i ny bestemmelse oppdateres.

Begrunnelse:

Forenkling av ordlyd og oppdatering for å bringe bestemmelsens innhold i samsvar med NUES anbefalinger om valgkomite, herunder oppgaver og forholdet til generalforsamling.

§ 10. Forholdet til aksjeloven

For spørsmål som ikke er regulert i disse vedtekter, kommer den til enhver til gjeldende aksjelovgivning til anvendelse.

Forslag (11) – redaksjonell endring:

Nytt paragrafnummer.

The proposal entails that existing article of association section 6 are amended to a new section 9, including that the name of the committee is simplified and the wording in the new provision is updated.

Justification:

Simplification of wording and update to bring the content of the provision in accordance with NUES recommendations on election committees, including tasks and the relationship to the general meeting.

§ 10. Applicability of the Companies Act

Matters not regulated in these articles of associations is to be solved on the basis of the applicable limited company law.

Proposal (11) – editorial change:

New paragraph number.