



HOFSETH
BioCare®



RAPPORT OM SAMFUNNSANSVAR
CORPORATE SOCIAL
RESPONSIBILITY REPORT
2017

*VÅR FELLES FREMTID ER TUFTET PÅ EN
LØNNSOM OG BÆREKRAFTIG FOREDLING
AV NORSK SJØMAT*

Hofseth BioCare er tuftet på bærekraft og utnyttelse av biprodukter fra den norske biomarine foredlingsindustrien. Hofseth BioCare utøver samfunnsansvar ved å utvikle og drive virksomheten på en måte som er i tråd med fundamentale etiske verdier, respekt for enkeltmennesker, samfunnet og miljøet. I denne tilnærmingen ligger også dialog med selskapets viktige interessenter og at hensynet til disse teller med når virksomheten drives og beslutninger fattes.

Hofseth BioCare er et norsk bioteknologi-selskap som tilbyr høyverdi biomarine ingredienser og ferdige produkter til humant konsum og kjæledyr. Selskapet er grunnlagt på kjerneverdiene bærekraft, sporbarhet og optimal utnyttelse av naturressurser. Gjennom innovativ hydrolyseteknologi er Hofseth BioCare i stand til å bevare kvaliteten på olje, protein og kalsium, fremstilt av ferskt lakseavskjær. Hofseth BioCare skal bidra til effektiv utnyttelse av marine ressurser og levere kvalitetsprodukter for ingredienser og ferdige konsumentprodukter i kosttilskudds- og ernæringsmarkedet.

God kontakt med de ulike interessentene rundt selskapet er viktig for å skape tillit og forståelse for Hofseth BioCare i lokalmiljøet og samfunnet, og er en sentral del av selskapets samfunnsansvar. Selskapet skal kartlegge relevante problemstillinger i forholdet mellom virksomheten og samfunnet, legge til rette for en god dialog og effektiv håndtering av alle typer tilbakemeldinger og henvendelser fra kunder, leverandører og lokalmiljøet. Gjennom kontinuerlig forbedringsarbeid skal selskapet håndtere de ulike utfordringer som måtte oppstå.

Samfunnsansvar er et linjeansvar i Hofseth BioCare. Det innebærer at samfunnsansvar er integrert i ledelsen av selskapet og i de ulike enheter og avdelinger i konsernet. Selskapet har utarbeidet en modell for mål og strategier som inkluderer målsettinger innenfor samfunnsansvar. Det er et lederansvar å følge opp

*OUR COMMON FUTURE IS BASED ON
PROFITABLE AND SUSTAINABLE
PROCESSING OF NORWEGIAN SEAFOOD*

Hofseth BioCare is founded on sustainability and utilization of by-products from the Norwegian marine processing. Hofseth BioCare conducts corporate social responsibility by developing and conducting business in a manner that is in line with fundamental ethical values, respect for individuals, society and the environment. In our approach, dialogue with our key stakeholders and take into consideration these matters when business is conducted and decisions are made.

Hofseth BioCare is a Norwegian biotech company offering high value added ingredients and finished products for human consumption and pet. The company is founded on the core values of sustainability, traceability and optimal utilization of natural resources. Through innovative hydrolysis technology, Hofseth BioCare is able to preserve the quality of oil, protein and calcium, made of fresh salmon trimmings. Hofseth BioCare shall promote effective utilization of marine resources and provide quality products for ingredients and finished consumer products in the nutrition market space.

Good contact with the various stakeholders to the company is important to build trust and understanding of Hofseth BioCare in the local community and society, and is an integrated part of our social responsibility. The Company shall identify relevant issues in the relationship between business and society, to facilitate a good dialogue and effective management of all types of feedback and requests from customers, suppliers and the local community. Through continuous improvement, the company deal with the various challenges that may arise.

Social responsibility is a line management responsibility in Hofseth BioCare. This means that social responsibility is integrated into the management of the company and the various units and departments of the Group. The company has developed a model for goals and strategies that includes targets for corporate social responsibility. Managers are responsible

selskapets ambisjoner, tiltak og resultater også på dette området.

Kjernen i Hofseth BioCares bærekraft ligger i at selskapet foredler marine biprodukter til høyverdi produkter for kosttilskudds- og ernæringsmarkedet. Forretningsmodellen bygger opp under utnyttelse av hele fisken ved at foredlere tar ut porsjoner og fileter til mat, mens Hofseth BioCare foredler restråstoffet. Hode, rygg og skinn går inn som verdifullt råstoff i produksjonen i Hofseth BioCare. På denne måten har Hofseth BioCare posisjonert seg som en bidragsyter for å bidra i kampen mot verdens underskudd av proteiner og for effektiv ernæring.

Det å utnytte biprodukter som tidligere ble benyttet til dyrefôr og utvikle disse til menneskeføde vil i årene som kommer være avgjørende for den stadig større avstanden mellom tilbud og etterspørsel av næringsmiddel.

Sentralt i Hofseth BioCares strategi og forretningsmodell ligger satsning på innovasjon og videreutvikling av prosesser og utnyttelse av flere typer råstoff. Innovasjon og utvikling bidrar til å styrke selskapets langsiktige mål om å være en aktiv tilbyder av næringsmiddel til den tredje verden. Det kontinuerlige arbeidet med forbedringer og forskning vil ha positive effekter både for miljø (lavere energiforbruk og utslipp) og økonomi. Selskapet arbeider aktivt med å utvikle nye produkter fra eksisterende og andre fornybare råstoffkilder innen sjømat. Forskning og utvikling er høyt prioritert, og selskapet legger ned betydelige ressurser på dette området.

Gjennom forretningspartnere, kunder, leverandører og andre samarbeidspartnere, er det etablert langsiktige relasjoner som strekker seg over flere år. Hofseth BioCare ønsker at kontakten og samarbeidet skal være preget av tillit, ryddighet og gjensidig respekt, samt at transaksjoner og forretningsførsel er i tråd med lover, reguleringer og anerkjente etiske standarder. Det er etablert retningslinjer som skal regulere og hjelpe ansatte til gode relasjoner og sunn forretningspraksis gjennom generelle etiske regler som inkluderer flere temaer, blant annet antikorrupsjon.

to follow up the company's ambitions, measures and results in this area.

The core of Hofseth BioCare's sustainability inherent that the company processes marine by-products to high-value products to the dietary supplement and nutrition market. The business model supports the use of the whole fish, i.e. the processors removes portions and fillets for food, while Hofseth BioCare refines the raw material. Heads, backbones and skin is valuable raw material for our production in Hofseth BioCare. In this way, Hofseth BioCare has positioned us to contribute to the fight against the world deficiency of proteins and towards effective nutrition.

Utilizing by-products that previously were used for animal feed, and develop these sources for human consumption, will in the coming years be crucial for the growing gap between demand and supply of nutrition.

Essential to the Hofseth BioCare strategy and business model, is investment in innovation, further development of processes and the use of several types of raw materials. Innovation and development help to strengthen the company's long-term goal of being an active provider of nutrition to the developing world. Continuous work on improvements and research will have positive effects for both the environment (lower energy consumption and emissions), and economy. The company is actively working to develop new products from existing and other renewable sources of seafood raw materials. Research and development is a high priority, and the company has committed considerable resources to this area.

Through business partners, customers, suppliers and other partners, we have established long-term relationships that extend over several years. Hofseth BioCare wants contacts and cooperation to be characterized by trust, tidiness and mutual respect, and that transactions and business practices are in line with laws, regulations and recognized ethical standards. Guidelines have been established to regulate and help employees to good relations and sound business practices through general

Lønnsomme og bærekraftige arbeidsplasser er en forutsetning for velferd og sosial trygghet. Det gjør seg gjeldende gjennom inntekt og meningsfull aktivitet for den enkelte, i tillegg til de finansielle bidrag som skatter og avgifter, fra selskapet og våre ansatte, til lokalsamfunnene på Midsund, på Berkåk og i Ålesund. I nærmiljøene der Hofseth BioCare har produksjon, er det også betydelige ringvirkninger fra leverandører og annen aktivitet rundt fabrikkene. Ved utgangen av 2017 hadde Hofseth BioCare 46 ansatte, hvorav 8 var kvinner.

FELLES INTERESSER MED LOKALMILJØET

På Midsund og Berkåk er Hofseth BioCare en betydelig hjørnesteinsbedrift og spiller således en viktig rolle i regionen som arbeidsgiver, kunde for lokale leverandører og som samfunnsøkonomisk bidragsyter. Hofseth BioCares aktivitet bidrar således med mange årsverk både internt i selskapet og hos våre leverandører.

LOKALT ENGASJEMENT

Hofseth BioCare sponser aktiviteter innen idrett som bidrar til å øke attraktiviteten i regionen. Det er viktig for Hofseth BioCare å yte noe tilbake til lokalmiljøet, til barneidretten og til bredden for å få barn og unge i aktivitet i lokalmiljøet. Hofseth BioCare stiller som sponsor for både håndball, skiidrett, friidrett og fotball i lokalmiljøet på Midsund, på Berkåk og i Ålesund. Et annet område Hofseth BioCare støtter, er tiltak for å skape interesse og forståelse blant ungdom for fagområder som er viktig for Hofseth BioCare og samfunnet. Hofseth BioCare har siden 2013 vært godkjent som opplæringsbedrift. Administrasjonen og styret har lagt til rette for at Hofseth BioCare i årene fremover skal kunne yte vesentlige midler tilbake til lokalsamfunnene vi er representerte i.

I Hofseth BioCares forretningsstrategi er bærekraft grunnleggende i alt vi gjør. Hofseth BioCare skal arbeide kontinuerlig for å være en sikker leverandør for våre kunder, en trygg arbeidsgiver, samt en ansvarlig og viktig bidragsyter i de lokalsamfunn vi er en del av.

codes of ethics that includes several topics, including anti-corruption.

Profitable and sustainable jobs are a prerequisite for welfare and social security. It is manifested through income and meaningful work for the individual, in addition to the financial contributions as taxes, from companies and its employees, to local communities in Midsund, at Berkåk and Ålesund. In the communities where Hofseth BioCare has production, there are also significant effects from vendors and other activities around the factories. At the end of 2017 Hofseth BioCare had a total of 46 employees, whereas 8 were women.

COMMON INTERESTS WITH LOCAL COMMUNITIES

In Midsund and at Berkåk, Hofseth BioCare is a significant cornerstone company and thus plays an important role in the region as an employer, customer for local suppliers and economic contributor. Hofseth BioCare's activity thus contributing with many FTE's within the company and with our suppliers.

LOCAL COMMITMENT

Hofseth BioCare is sponsoring activities in sports that help to increase the attractiveness of the region. It is important for Hofseth BioCare to give something back to the community, to children sports to get children and young people active in the community. We pose as sponsor for the handball, skiing, athletics and football in the local community at Midsund, at Berkåk and in Ålesund. Another area Hofseth BioCare supports, are activities to create interest and understanding among youth for areas that are important for Hofseth BioCare and the society. Hofseth BioCare has since 2013 been approved as a training company. The Administration and Board have facilitated that we in future years, shall be able to provide significant funds back to the communities we are represented in.

In the Hofseth BioCare's business strategy, sustainability is fundamental to everything we do. Hofseth BioCare will work continuously to be a reliable provider for our customers, a secure employer and a responsible and important contributor to the communities we are a part of.

Rutinene våre skal oppfylle miljømessige krav og alle medarbeidere skal delta i arbeidet med å oppnå dette. Selskapet har etiske retningslinjer og interne prosedyrer for hvordan dette skal gjøres.

MENNESKERETTIGHETER

Hofseth BioCare skal alltid respektere menneskerettighetene, og drive virksomheten med behørig aktsomhet for å unngå å bli involvert i brudd på disse. Selskapet tar et særlig ansvar for egen drift, men plikten til å respektere menneskerettighetene gjelder også selskapets relasjoner til samarbeidspartnere, leverandører, kunder og andre som påvirkes av selskapets virksomhet. Vi definerer menneskerettigheter som de er nedfelt i «*Verdenserklæringen for menneskerettigheter*» og arbeidstakernes rettigheter fastsatt i «*Den internasjonale arbeidsorganisasjonens erklæring om grunnleggende prinsipper og rettigheter på arbeidsplassen*». Selskapet har en egen policy som henviser til dette.

Arbeidet med menneskerettigheter starter med å forstå hva respekt for menneskerettigheter betyr i praksis for våre med-arbeidere og samarbeidspartnere. Likestilling, mangfold, samråd og medarbeiderinvolvering er sentrale verdier for Hofseth BioCare. Vi godtar ikke brudd på menneske- og arbeidstakerrettigheter.

ARBEIDSTAKERRETTIGHETER OG SOSIALE FORHOLD

Hofseth BioCare setter stort fokus på å være en sikker og trygg arbeidsplass for sine ansatte. Det er viktig at alle ansatte blir behandlet med likeverd og respekt. Hofseth BioCare har som målsetning å være en bedrift som gir rett og mulighet til å utfolde sine evner uavhengig av kjønn, livssyn, politiske oppfatning, nasjonal eller etniske opprinnelse, seksuell legning eller funksjonsevne. Alle ansatte skal ha en arbeidsavtale og på den måten sikres arbeidstakerens rettigheter. Personelhåndboken inneholder beskrivelse om alle goder og rettigheter man har som arbeidstaker hos Hofseth BioCare.

God intern kommunikasjon og samarbeid mellom ledelsen og ansatte er avgjørende for selskapets mulighet til å lykkes og for de ansattes

Our procedures shall comply with environmental requirements and all employees shall participate in efforts to achieve this. The company has ethical guidelines and internal procedures on how to do this.

HUMAN RIGHTS

Hofseth BioCare will always respect human rights, and conduct business with due diligence to avoid getting involved in violations of these. The company takes special responsibility for its own operations, but the obligation to respect human rights also apply to the company's relations with partners, suppliers, customers and others affected by our operations. Hofseth BioCare defines human rights as the human rights enshrined in the '*Universal Declaration of Human Rights and employees' Rights* laid down in "*The International Labour Organization's Declaration on Fundamental Principles and Rights at Work*." The company has a separate Hofseth BioCare human rights policy that refers to this.

Work on human rights starts with understanding what respect for human rights mean in practice for our co-workers and partners. Equality, diversity, consultation and employee involvement are key values for Hofseth BioCare. We do not accept violations of human and labour rights.

EMPLOYEE RIGHTS AND SOCIAL ISSUES

Hofseth BioCare has a strong focus on being a safe and secure workplace for our employees. It is important that all employees are treated with equality and respect. Hofseth BioCare aims to be a company that provides the right and opportunity to develop their abilities regardless of gender, religion, political opinion, national or ethnic origin, sexual orientation or disability. All employees have a contract of employment and thus ensure worker's rights. The Personal Handbook contains descriptions of all benefits and rights one has as an employee of Hofseth BioCare.

Good internal communication and cooperation between management and employees is essential to the company's ability to succeed and for the employees' well-being. Diversity in terms

trivsel. Mangfold i form av medarbeidere med ulike erfaringsbakgrunn, alder og kjønn er viktige tema for Hofseth BioCare for å sikre bredest mulig rekrutteringsgrunnlag og skape attraktive arbeidsplasser. Variasjon i kjønn, alder og erfaringsbakgrunn er dessuten en styrke i arbeidet med produkt- og prosessutvikling fordi det kan bidra til økt markedsforståelse og bedre perspektiver. Respekt, toleranse og likeverd er sentrale elementer i Hofseth BioCare's bedriftskultur.

Hofseth BioCare tilslutter seg og respekterer nasjonal og internasjonal arbeidslovgivning, samt *International Labour Organisation's* (ILO) kjernekonvensjoner. Samarbeidet mellom ansatte og ledelse er i tillegg til Arbeidsmiljøloven regulert i overenskomster og tariffavtale.

Hofseth BioCare jobber aktivt for å fremme rekruttering av kvinnelige ledere og medarbeidere. Pr 31.12.2017 var 8 av 46 ansatte i Hofseth BioCare kvinner, og i selskapets styre var 2 av 4 medlemmer kvinner (kvinneandel på 50 %).

ARBEIDSMILJØ OG HMS

Et trygt arbeidsmiljø for alle involverte i Hofseth BioCares aktiviteter er avgjørende for en bærekraftig verdiskapning. Arbeidsmiljøet har også innvirkning på sykefravær. Det handler ikke bare om å få folk raskere tilbake fra sykdom til jobb, men også om å ha et sunt og godt arbeidsmiljø som bidrar til langtidsfriske medarbeidere.

Det er viktig for Hofseth BioCare å skape sunne og attraktive arbeidsplasser og styre risiko i samsvar med dette.

Hofseth BioCare tilstreber derfor:

- Vurdere virkningen på miljøet og minimere mulige negative effekter som vår produksjon kan ha på det lokale og globale miljøet, ved å implementere effektive, langsiktige løsninger.
- Kontinuerlig forbedre systemer for HMS, samt prosesser og resultater for å skape sikre arbeidsplasser.

of employees with diverse background of experience, age and gender are important topics for Hofseth BioCare to ensure the widest possible recruitment base and creating attractive work places. Variation in gender, age and experience are also a strength in dealing with product and process development because it can contribute to increased market understanding and better perspectives. Respect, tolerance and equality are key elements in Hofseth BioCare's corporate culture.

Hofseth BioCare adheres and respects national and international labour laws and International Labour Organisation's (ILO) core conventions. Cooperation between staff and management are addition to the The Working Environment Act governed by agreements and collective agreements.

Hofseth BioCare works actively to promote the recruitment of female managers and employees. As of 31.12.2017, 8 of 46 employees in Hofseth BioCare were women, and in the company's Board of Directors 2 of 4 members were women (female ratio of 50 %).

WORKING ENVIRONMENT AND HSE

A safe working environment for everyone involved in Hofseth BioCare activities are crucial to sustainable value creation. The working environment also has an impact on sick leave. It's not just about getting people back faster from illness to work, but also about having a healthy working environment conducive to long-term healthy employees.

It is important for Hofseth BioCare to create healthy and attractive workplaces and manage risks accordingly.

Hofseth BioCare strives therefore to:

- Assess the impact on the environment and minimize any negative effects our production can have on the local and global environment by implementing effective, long-term solutions.
- Continuously improve systems for HSE, as well as processes and results to create secure jobs.

- Sørge for at aspekter innen HMS blir tatt med i betraktningen når nye produkter og prosesser blir utviklet.
- Velge leverandører som følger vår visjon og krav til HMS.
- Sørge for at kundene føler seg trygge når de kjøper produkter fra Hofseth BioCare, både med hensyn til opprinnelse og kvalitet, men som også understøtter kundens egen visjon om positiv påvirkning på mennesker og miljø.
- Gi informasjon om HMS på en åpen, pålitelig måte og opprettholde en aktiv dialog med våre interessenter i ulike saker som angår HMS.
- Ensure that aspects of HSE are taken into account when new products and processes are developed.
- Choose suppliers who follow our vision and HSE requirements.
- Ensure that customers feel safe when they buy products from Hofseth BioCare, both with respect to origin and quality, but also supports the client's own vision of positive impact on people and the environment.
- Provide information on HSE in a transparent, reliable manner and maintain an active dialogue with our stakeholders in various HSE issues.

Risikovurderinger er et nøkkeelement i HMS-arbeidet. Det forebyggende HMS-arbeidet skjer gjennom kontinuerlige risikoanalyser, gode kontrollrutiner og regelmessige revisjoner, slik at sikkerheten til medarbeidere, miljø og eiendeler ivaretas på en god måte. Hofseth BioCare skal identifisere forhold som kan medføre betydelige konsekvenser for mennesker, miljø og selskapet. Selskapet har en HMS policy, HMS årsplan og utarbeider risikoanalyser i henhold til dette.

KORRUPSJON

Verdiskapingen i Hofseth BioCare skal skje i henhold til våre etiske retningslinjer og gjeldene lovverk. Som konsekvens av dette har vi nulltoleranse for korrupsjon. Hofseth BioCare tolerer verken aktiv (forsøk på å bestikke andre) eller passiv korrupsjon (å la seg bestikke).

Konsernet har en ikke-aksepterende holdning til «facilitation payments», dvs å betale mindre beløp til, for eksempel offentlige tjenestemenn for å få utført rutinemessige tjenester. Slike hendelser skal møtes med en fast og tydelig avvisende holdning.

Gaver skal gis i åpenhet. Det skal ikke gis i form av penger, ha en klar legitim begrunnelse ut fra lokale, forretningsmessige forhold og ha minimal økonomisk verdi. Betaling av reiser og arrangementer for kunder, eller andre, skal ha en klar forretningsmessig begrunnelse og skje i åpenhet.

Risk assessment is a key element in the HSE work. Preventive HSE work is done through continuous risk assessments, good control routines and regular audits, thus safety of employees, the environment and assets are safeguarded in a good way. Hofseth BioCare shall identify factors that can have significant consequences for people, the environment and the company. The company has a HSE policy, HSE annual plan and handle risk analysis accordingly.

CORRUPTION

Value creation in Hofseth BioCare shall be in accordance with our Code of Conduct and applicable laws. As a consequence, we have zero tolerance for corruption. Hofseth BioCare will not tolerate neither active (attempt to bribe others) or passive corruption (let themselves be bribed).

The Group has a non-accepting attitude to “facilitation payments”, i.e. paying smaller amount to public officials to carry out routine services. Such incidents shall be met with a firm and clearly dismissive attitude.

Gifts should be given in transparency. It should not be administered in the form of money, have a clear legitimate ground from local commercial conditions, and have minimal economic value. Payment of travel and events for customers, or others, shall have a clear business justification and in transparency.

Dette er implementert gjennom prinsippene for god eierstyring og selskapsledelse og i våre etiske retningslinjer.

MILJØ

Hofseth BioCare vil i løpet av 2018 videre minimere det totale energiforbruket ved investeringer gjort i ny teknologi. Samtidig vil utslippene begrenses til et minimum i alle ledd i produksjonen. Den globale klimaendringen er en stor utfordring for hele verden og er et felles samfunnsansvar der vi alle må bidra.

Hofseth BioCare arbeider med å redusere miljøbelastningene på en rekke områder. De vesentligste miljøutfordringene er knyttet til anlegget på Midsund. Utslippene er i hovedsak relatert til hydrolyse-prosessen som også har betydning for utslipp til luft. Reduserte utslipp til luft har i særlig grad vært i fokus og etter at en ny saltvannsskrubber ble installert, er det meste av forurensning og utslipp til luft fjernet. Hofseth BioCare tilfredsstiller alle krav til utslipp til luft.

Hofseth BioCare er "*Friend of the sea*"-sertifisert. Dette innebærer at vi streber etter å gjøre bærekraft til en realitet, og viser sosial ansvarlighet i forhold til fiskemetoder, økosystemet og effektiv drift. Alt av spesialavfall, vekstmedium og stikkende utstyr fra laboratoriet blir levert som spesialavfall.

Alt av organisk materiale som ikke har vært varmebehandlet går gjennom et renseanlegg og blir justert til rett pH og holdetid før det blir sluppet ut i avløpssystemet. Vi har også faste rutiner for prøvetaking og målinger av avløpsvann. Vi er innenfor de definerte krav som bedriften er pålagt.

Hofseth BioCare arbeider aktivt med å redusere vannforbruket ut i fra et miljøhensyn, men også ut i fra et økonomisk perspektiv.

TRANSPORT

Hofseth BioCare foretar transport hovedsakelig via vei og sjø. Dette gjelder både transport av råvarer inn til prosessanlegg, og produkter ut til våre kunder rundt omkring i verden. Gjennom optimalisering av transporten og gjennom at selskapet henter sitt råstoff hovedsaklig i Møre

This is implemented through the principles of good corporate governance and our code of conduct.

ENVIRONMENT

Hofseth BioCare will during 2018 further reduce the total energy consumption by investments in new technology. Meanwhile, emissions are minimized in all stages of production. The global climate change is a major challenge for the world and is a shared responsibility in which we all must contribute.

Hofseth BioCare is working to reduce the environmental impact in many areas. The major environmental challenges are related to the plant on Midsund. The emissions are mainly related to the hydrolysis process that also has significance for air emissions. Reduced air emissions have been particularly in focus and after the new salt water scrubber was installed, most of the pollution and air emissions are removed. Hofseth BioCare satisfies all requirements for air emissions.

Hofseth BioCare is "*Friend of the Sea*" certified. This means that we strive to make sustainability a reality, and shows social responsibility in relation to fishing methods, eco-system and efficient operation. All of waste, growth medium and sharps waste from the laboratory are being delivered as hazardous waste.

All the organic material that has not been heat-treated goes through a wastewater treatment plant and is adjusted to the right pH and hold time before it is released into the municipality sewage system. We have routines for sampling and measurements of waste water. We are within the defined requirements imposed.

Hofseth BioCare actively works to reduce water consumption on the basis of an environmental consideration, but also by an economic perspective.

TRANSPORTATION

Hofseth BioCare is making transportation mainly by road and sea. This applies to the transport of raw materials to the processing plant, and products to our customers around the world. Through optimization of transport and through

og Romsdal, jobber selskapet med å redusere behovet for langtransport. Transport av ferdigprodukter skjer til Europa, Asia og USA. Til Europa benyttes hovedsakelig veitransport og til Asia og USA benyttes sjøtransport. Selskapet har et ønske om å transportere mer gods på jernbane og båt hvis løsningene for slik transport kan konkurrere med veitransport i fht transporttid og infrastruktur.

PRODUKT OG MATVARESIKKERHET

Matvaresikkerhet er et absolutt krav i Hofseth BioCare sin filosofi, gjennom hele verdikjeden fra hav til ferdigprosessert marin olje, protein og kalsium. Sporbarhet er avgjørende i vår forretningsplan. Med vår optimale beliggenhet er det mulig å produsere ferske plussprodukter fra laks. Gjennom et nært samarbeid med våre leverandører er vi i stand til å spore produktene våre fra fiskeegg til ferdig sluttprodukt.

Vi har et eget laboratorium for kontinuerlig måling av kvalitet og sikkerhet, fra råstoff til ferdig produkt. Det er fastsatt grenserverdier for våre ferdigprodukter som tilfredsstillende både interne, nasjonal og internasjonale krav. Alle produkter skal være godkjent og ustyrt med et eget analysesertifikat før produktet kan forlate bedriftens anlegg. På den måten kvalitetssikres det at produksjonen er i henhold til fastsatte matsikkerhetsforskrifter. Hofseth BioCare har en HACCP-plan som skal gjøre selskapet i stand til å avdekke potensielle risiki ved produksjonsanlegget, eller ved det ferdige produktet.

HANDLING OG IMPLEMENTERING I ORGANISASJONEN

Hofseth BioCare har iverksatt ulike prosedyrer og retningslinjer som det forventes at ansatte følger for å utvise det samfunnsansvaret som bedriften tilstreber. Hofseth BioCare har implementert gode opplæringsrutiner som skal tjene som innføring for alle nyansatte i Hofseth BioCares mål, verdier og visjon, samt hvilke regler som gjelder for bedriften. Hofseth BioCare har gode rutiner for måling og rapportering av alt av utstyr, energiforbruk og utslipp, samt avvik og risikoanalyser. Dette er et kontinuerlig arbeid for å overvåke og sikre at våre mål og verdier blir etterfulgt gjennom hele verdikjeden i forhold til etiske retningslinjer og samfunnsansvar. Våre interne prosedyrer og planer er nedfelt i

the company obtains its raw materials mainly in Møre and Romsdal county, the company is working to reduce the need for long-haul operations. Transport of finished products is to Europe, Asia and USA. To Europe we use road transport and to Asia and the United States mainly sea transport. The company has a desire to transport more goods by rail and boat if solutions for such transport can compete with road transport in regard to transit time and infrastructure.

PRODUCT AND FOOD SAFETY

Food safety is an absolute requirement in Hofseth BioCare's philosophy, through the entire supply chain from sea to finished marine oil, protein and calcium. Traceability is essential in our business plan. With our optimal location it is possible to produce fresh salmon plus products. Through close cooperation with our suppliers, we can track our products from fish eggs to the finished end product.

We have a dedicated laboratory for continuous measurement of quality and safety; from raw material to finished product. Limits have been set for our finished products to meet both internal, national and international requirements. All products must be approved and attached a separate certificate of analysis before the product can leave Hofseth BioCare. In that way, quality is ensured that the production is in accordance with established food safety procedures. Hofseth BioCare has a HACCP plan that will enable the company to identify potential risks at the production facility or in the finished product.

ACTION AND IMPLEMENTATION IN THE ORGANIZATION

Hofseth BioCare has implemented various policies and procedures which it is expected that employees follow to demonstrate the social responsibility that the company strives for. Hofseth BioCare have implemented good training practices that will serve as the introduction for all new employees in Hofseth BioCare's goals, values and vision, and what rules apply to our business. Hofseth BioCare have good procedures for measuring and reporting all the equipment, energy consumption and emissions, as well as non-

selskapet kvalitetssystem og vil være tilgjengelig for alle ansatte i bedriften. På den måte kan alle ansatte lett finne frem til hvilke regler og retningslinjer som gjelder for oss i Hofseth BioCare.

OPPNÅDDE RESULTAT

Hofseth BioCare ønsker å skape tillit til konsernets virksomhet gjennom åpenhet og god kommunikasjon.

MENNESKERETTIGHETER, ARBEIDSTAKERETTIGHETER OG SOSIALE FORHOLD

Hofseth BioCare ledelse har som utgangspunkt at mennesker trives når de får bruke sine evner, utvikle seg og være en del av et godt fellesskap. Å legge til rette for dette er et ansvar, men fremfor alt en god investering. Gode resultater skapes når alle medarbeidere mestrer sitt arbeid og gis mulighet til å strekke seg for å løse nye oppgaver. God opplæring er noe som blir prioritert og vil bli satset på videre. Både interne og eksterne kurs ble gjennomført i 2017, og vil også bli satset på videre i 2018. På den måten vil kunnskap og mestringsevner for den enkelte øke. Sosiale arrangement er også et tiltak bedriften og ansatte ved bedriften har satt til verk for å skape et positivt miljø på arbeidsplassen.

ARBEIDSMILJØ OG HMS

Mangfold og en bedriftskultur preget av respekt og likeverd er viktig for å lykkes i konkurransen om arbeidskraften, og for å utnytte medarbeidernes potensial til beste for konsernet og den enkelte. Gjennom tydelige holdninger, bevisstgjøring av ledere, og oppfølging av selskapene ønsker Hofseth BioCare å unngå diskriminering og fremme økt mangfold. Det har ikke vært saker knyttet til regelverk for likestilling og ikke-diskriminering.

Alle HMS avvik blir registret og det utarbeides rapporter som henviser til type avvik som forekommer. Ved HMS-avvik vil det bli satt i gang

conformities and risk analyses. This is a continuous effort to monitor and ensure that our goals and values are followed throughout the value chain in relation to the code of ethics and social responsibility. Our internal procedures and plans is set forth in the company's quality system and are available to all company employees. All employees can easily access the Hofseth BioCare rules and guidelines.

RESULTS

Hofseth BioCare wants to create confidence in the Group's operations through openness and good communication.

HUMAN RIGHTS, WORKERS' RIGHTS AND SOCIAL ISSUES

Hofseth BioCare management assumes that people thrive when they get to use their abilities, develop and be part of a healthy community. To facilitate this is a responsibility, but above all a good investment. Good results are produced when all employees master their work and given the opportunity to reach to solve new tasks. Good training is something that is prioritized and will be focused on in the future. Both internal and external courses were conducted in 2017, and will also be prioritized in 2018. Thus, knowledge and mastering skills for the individual increase. Social events are also a measure the company and employees has set to work with to create a positive environment at the workplace.

WORKING ENVIRONMENT AND HSE

Diversity and a corporate culture based on respect and equality are important for success in the competition for labour and for exploiting staff potential for the good of the group and the individual. Through distinct attitudes, awareness of managers, and monitoring of the Group, Hofseth BioCare want to avoid discrimination and promoting diversity. There have been no issues relating to regulations for equality and non-discrimination.

All HSE non-conformities are registered and reports are prepared referring to the type of non-conformities occurring. If HSE non-conformities occur, measures will be set in motion to prevent repeated HSE non-conformities.

tiltak for å forhindre at tilsvarende HMS-avvik inntreffer igjen.

KORRUPSJON

Verdiskapningen i Hofseth BioCare skal skje i samsvar med våre etiske retningslinjer og gjeldene regler. Som konsekvens har Hofseth BioCare nulltoleranse for korrupsjon. Korrupsjon hindrer økonomisk utvikling, hemmer konkuranseevnen og undergraver både rettssikkerhet og demokratiske prosesser i samfunnet. Hofseth BioCare har ikke saker knyttet til korrupsjonsregelverket.

MILJØ

Utfordringene med de globale klimaendringene er et felles samfunnsansvar der vi alle må bidra. Reduksjon av energiforbruket er kanskje et av de viktigste klimatiltakene for Hofseth BioCare. Bedriften har gjennomført en enøk-analyse med målsetning om å redusere energiforbruket til et minimum. Hofseth BioCare tilfredstiller alle krav til utslipp til luft. Utslipp til vann og forurensinger fra transport er et Ingsiktig mål og vil fortsette til selskapet oppnår de målene som er satt.

Ved våre produksjonsanlegg rapporterer hver uke mengde strøm, vann, kjemi, utslipp og evt avvik. Kontinuerlig overvåking og korrigerende tiltak bidrar til klimareduserende konsum ved vår produksjon.

PRODUKT OG MATVARESikkerhet

Hofseth BioCare tar et aktivt ansvar for mattrygghet og sporbarhet ved strenge rutiner for gjennomføring av revisjoner og egenkontroller. Gjennom kontinuerlig testing i alle ledd og streng kontroll på alle ferdigvarer skal våre produkter innfri alle målsatte produktspesifikasjoner og krav.

Om ikke alle produktspesifikasjoner og krav er innfridd vil varen bli underkjent og solgt til et annet formål. Det blir jevnlig kjørt sporbarhetstester som dokumenterer sporing fra fiskeegg til ferdig produkt. Det blir halvårlig lagt frem laboratoriumsrapporter som viser alle resultater og om det er indikative trender i produksjonen for påvisning av avvik. Kvalitet er et viktig fokuskrteria for Hofseth BioCare og det blir utarbeidet ukentlige rapporter som

CORRUPTION

Value creation in Hofseth BioCare must comply with our Code of Conduct and applicable rules. Therefore, Hofseth BioCare has zero tolerance for corruption. Corruption limits economic development, inhibit competition ability and undermines the rule of law and democratic processes in society. Hofseth BioCare has no matters relating to corruption regulations.

ENVIRONMENT

The challenges of global climate change, is a shared responsibility in which we all have to contribute. Reducing energy consumption is perhaps one of the most important climate measures Hofseth BioCare has. The company has completed an energy analysis with the aim to reduce energy consumption to a minimum. Hofseth BioCare meets all air emissions requirements. Emissions to water and pollution from transport are long-term focus and will continue until the company achieves the goals set.

At our manufacturing plants reports every week the amount of electricity, water, chemicals, emissions and any non-conformities. Continuous monitoring and corrective actions contribute to climate reducing consumption by our production.

PRODUCT AND FOOD SAFETY

Hofseth BioCare take active responsibility for food safety and traceability by strict procedures for conducting audits and separate controls. Through continuous testing at all levels and strict control on all finished goods, our products shall meet all target product specifications and requirements.

If not all product specifications and conditions are met, the item will be rejected and sold for a different purpose. Regular traceability tests documents the traceability from fish eggs to the finished product. There are semi-annually submitted laboratory reports showing all results, and whether it is indicative trends in output for detection of non-conformities. Quality is an important criterion for Hofseth BioCare and we prepare weekly reports documenting implementation of mandatory self-monitoring.

dokumenterer gjennomføring av påkrevd egenkontroll.

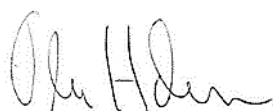
FREMTIDIGE FORVENTNINGER

Selskapet vurderer for fremtiden å følge GRI, eller tilslutning til UN Global Compact. Hofseth BioCares forretningsmodell skal bygge på parametre definert ut fra bærekraft, sporbarhet, miljø og samfunnsansvar.

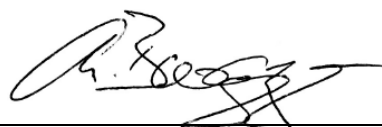
FUTURE EXPECTATIONS

The company is considering following the GRI in the future, or adoption of the UN Global Compact. Hofseth BioCare's business model shall be based on parameters defined by sustainability, trace-ability, environment and social responsibility.

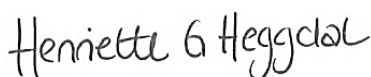
Ålesund, 16 March 2018



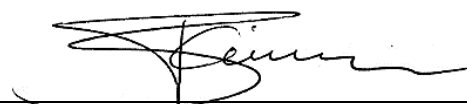
Ola Holen
Styreleder/Chairman




Christoph Baldegger
Styremedlem/Board member



Henriette G. Heggdal
Styremedlem/Board member



Torill Standal Eliassen
Styremedlem/Board member



Roger Hofseth
Adm. Direktør/CEO