

**PROTOKOLL FRA ORDINÆR  
GENERALFORSAMLING I BERGENBIO AS**

Den 22. Juni 2015 ble det avholdt ordinær generalforsamling i BerGenBio AS ("Selskapet") på Selskapets kontor, Jonas Lies vei 91, 5009 BERGEN

Generalforsamlingen ble åpnet av styrets nestleder Sveinung Hole, som opptok vedlagt fortegnelse over møtende aksjeeiere.

Dermed var 191.821 av 241.518 aksjer (79,4%) og stemmer representert.

Følgende dagsorden ble behandlet:

**1 VALG AV MØTELEDER**

Sveinung Hole ble valgt til møteleder. Beslutningen var enstemmig.

**2 GODKJENNELSE AV INNKALLING OG DAGSORDEN**

Møtelederen spurte om det var bemerkninger til innkallingen eller dagsordenen. Da det ikke fremkom innvendinger, ble innkalling og dagsorden ansett som godkjent. Møtelederen erklærte generalforsamlingen som lovlig satt.

**3 VALG AV ÉN PERSON TIL Å MEDUNDERTEGNE PROTOKOLLEN**

Hans Hekland ble valgt til å medundertegne protokollen. Beslutningen var enstemmig.

**4 GODKJENNELSE AV ÅRSREGNSKAPET OG ÅRSBERETNINGEN FOR REGNSKAPSÅRET 2014, HERUNDER UTDELING AV UTBYTTE**

Styrets forslag til årsregnskap og årsberetning for 2014 var sendt ut til aksjeeierne sammen med innkalling til generalforsamling. Årsregnskapet, årsberetning og revisors

*Office translation:*

**MINUTES OF THE ORDINARY GENERAL  
MEETING IN BERGENBIO AS**

An Ordinary general meeting of BerGenBio AS (the "Company") was held 22th June 2015 at the Company's offices in Jonas Lies vei 91, 5009 BERGEN.

The General Meeting was opened by the Vice Chairman of the Board, Sveinung Hole, who registered the shareholders present as enclosed.

Thus, 191,821 of a total of 241,518 (79.4 %) shares and votes were represented.

The following matters were discussed and resolved:

**1 ELECTION OF A PERSON TO CHAIR THE MEETING**

Sveinung Hole was elected to chair the Meeting. The decision was unanimous.

**2 APPROVAL OF THE NOTICE AND THE AGENDA**

The Chairman of the Meeting raised the question whether there were any objections to the notice or the agenda of the general meeting. The notice and the agenda were approved without objections, and it was noted by the Chairman of the meeting that the general meeting was lawfully convened.

**3 ELECTION OF A PERSON TO SIGN THE MINUTES TOGETHER WITH THE CHAIRMAN OF THE MEETING**

Hans Hekland was elected to sign the minutes together with the chairman of the meeting. The decision was unanimous.

**4 APPROVAL OF THE ANNUAL ACCOUNTS AND THE ANNUAL REPORT FOR THE FINANCIAL YEAR 2014, INCLUDING DISTRIBUTION OF DIVIDENDS**

The Board of Directors' proposed annual report and accounts for 2014 were sent to the shareholders together with the notice of the general meeting. The annual accounts and auditor's report were

beretning ble gjennomgått. Styrets forslag til årsregnskap og årsberetning, herunder forslag til dekning av årets underskudd ble enstemmig godkjent. Revisors beretning ble tatt til etterretning.

## **5 FASTSETTELSE AV GODTGJØRELSE TIL STYRETS MEDLEMMER**

Generalforsamlingen godkjente enstemmig valgkomiteens forslag om godtgjørelse til styrets medlemmer:

*"Det foreslås at styrets godtgjørelse blir justert opp til NOK 160.000 for 2015 for John Barrie Ward og David Wilson. Styreleders godtgjørelse foreslås til GBP 27.000 for 2015.*

*Nye styremedlemmer vil kunne ta del i Selskapets insentiv ordning. Vilkårene knyttet til allokering av opsjoner både til eksisterende og nye styremedlemmer vil bli inkludert som en del av anbefalingen til en ekstraordinær generalforsamling i forbindelse med forberedelsene til børsnoteringen."*

## **6 GODKJENNELSE AV REVISORS GODTGJØRELSE**

I tråd med styrets forslag godkjente generalforsamlingen enstemmig følgende vedtak om godtgjørelse til revisor:

*Godtgjørelse til revisor for 2014 for revisjon og revisjonsrelaterte tjenester på NOK 132 405 godkjennes.*

## **7 VALG AV STYRE**

I tråd med valgkomiteens forslag vedtok generalforsamlingen enstemmig følgende valg av styremedlemmer:

Susan E. Foden, Styreleder  
Jon Øyvind Eriksen, styremedlem  
John Barrie Ward, styremedlem  
David Wilson, styremedlem  
Stener Kvinnsland, styremedlem (ny)  
Hilde Furberg, styremedlem (ny)

reviewed. In accordance with the Board of Directors' proposal, the proposed annual report and accounts, including the proposed allocation of loss was unanimously approved. The auditor's report was noted.

## **5 DETERMINATION OF THE REMUNERATION TO THE MEMBERS OF THE BOARD OF DIRECTORS**

In line with the recommendation from the Nomination Committee the general meeting unanimously adopted the following resolution on remuneration to the members of the Board of Directors:

*"It is proposed that the Director's fees are adjusted to NOK 160,000 for 2015 for John Barrie Ward and David Wilson. The Chairman's fee is proposed at GBP 27,000 for 2015.*

*New board members will be eligible to be included in the Company's incentive program. The specific option allocation to both existing and new board members will be included in a recommendation to a coming Extraordinary General Meeting held in preparation for the Initial Public Offering."*

## **6 APPROVAL OF AUDITOR'S FEE**

In line with the Board of Directors' proposal, the general meeting unanimously passed the following resolution regarding approval of the auditor's fee:

*The auditor's fee for 2014 of NOK 132 405 for audit and audit related services is approved.*

## **7 ELECTION OF BOARD OF DIRECTORS**

In accordance with the Nomination Committee's recommendation, the general meeting unanimously elected the following members to the Board of Directors:

Susan E. Foden, Chairman  
Jon Øyvind Eriksen, Board member  
John Barrie Ward, Board member  
David Wilson, Board Member  
Stener Kvinnsland, Board Member (new)

Hilde Furberg, Board member (new)

Stener Kvinnsland vil tiltre som styremedlem 1. september, sammenfallende med hans formelle oppsigelse som administrerende direktør for Helse Bergen.

Stener Kvinnsland will assume his directorship September 1<sup>st</sup> corresponding with his formal resignation as CEO position of Helse Bergen.

#### **8 VALG AV MEDLEMMER TIL VALGKOMITEE**

Generalforsamlingen vedtok enstemmig følgende valg av medlemmer til valgkomiteen:

Ann-Tove Kongsnes (valgkomiteens leder)  
Sveinung Hole  
James B. Lorens  
Kåre Rommetveit

#### **8 ELECTION OF MEMBER TO THE NOMINATION COMMITTEE**

The general meeting unanimously elected the following members to the Nomination Committee:

Ann-Tove Kongsnes (Committee leader)  
Sveinung Hole  
James B. Lorens  
Kåre Rommetveit

#### **9 FULLMAKT TIL STYRET TIL Å FORHØYE AKSJEKAPITALEN**

Styret foreslår at generalforsamlingen gir styret fullmakt til å forhøye aksjekapitalen med inntil NOK 329.340 ved nytegning av inntil 32.934 aksjer. Denne nye fullmakten foreslås å erstatte tidligere tildelt fullmakt til styret.

#### **9 AUTHORISATION TO THE BOARD OF DIRECTORS TO INCREASE THE SHARE CAPITAL**

The Board proposes that the general meeting grant an authorisation to the Board of Directors to increase the share capital with up to NOK 329,340 by subscription of up to 32,934 new shares. This new authorisation is proposed to replace previous authorisation granted to the Board.

Begrunnelsen er for å kunne utstede aksjer til de ansatte og styremedlemmer i henhold til selskapets aksjeopsjonsprogram.

The motion is to issue new shares to the employees and the board members in accordance with the company's share option scheme.

Det foreslås at styret skal kunne beslutte at aksjeeiernes fortrinnsrett til de nye aksjene fravikes for å kunne utstede aksjer til de ansatte og styrets medlemmer.

The Board proposes to deviate from the existing shareholders' rights to subscribe for the new shares to be able to issue shares to the employees and the board members.

Generalforsamlingen godkjente, med 179.329 stemmer for og 12.492 stemmer mot, følgende forslag til vedtak:

The general meeting adopted, with 179,329 votes for and 12,492 votes against, the following resolution:

*1 Styret gis fullmakt til å forhøye selskapets aksjekapital med inntil NOK 329.340 ved utstedelse av inntil 32.934 nye aksjer, hver pålydende NOK 10.*

*1 The Board of Directors is granted a power of attorney to increase the company's share capital with up to NOK 329,340 by issuance of up to 32,934 new shares, each with a face value of NOK 10.*

*2 Fullmakten gjelder i to år regnet fra*

*beslutningstidspunktet.*

- 3 *Aksjeeiernes fortrinnsrett til de nye aksjene etter aksjeloven § 10-4 skal kunne fravikes for at aksjer skal kunne tegnes av ansatte, tilknyttede konsulenter og styremedlemmer.*
- 4 *Styret fastsetter de nærmere tegningsvilkår i samsvar med aksjeloven.*
- 5 *Fullmakten omfatter ikke rett til forhøyelse av selskapets aksjekapital mot innskudd i andre eiendeler enn penger.*
- 6 *Fullmakten omfatter ikke beslutning om fusjon etter aksjeloven § 13-5.*
- 7 *Fullmakt tildelt styret i ordinær generalforsamling 19. juni 2014 trekkes tilbake.*
- 8 *Denne beslutningen skal umiddelbart meldes til Foretaksregisteret, jf aksjeloven § 10-16.*

*\* \* \**

Det var ingen flere saker til behandling og møtet ble hevet.

Bergen, 22. juni 2015

  
Sveinung Høle

- 2 *The authorisation applies for two years for the time of resolution.*
- 3 *The shareholders' pre-emptive right to the new shares in accordance with section 10-4 of the Limited Companies Act may be disregarded so that the shares may be subscribed for by the employees, consultants and board members.*
- 4 *The Board will settle the subscriptions conditions in detail in accordance with the Limited Companies Act.*
- 5 *The authority does not include capital increase from contributions in kind.*
- 6 *The authority does not include capital increase by way of a merger in accordance with section 13-5 of the Limited Companies Act.*
- 7 *The authority granted to the Board of Directors at the General Meeting 19 June 2014 is withdrawn.*
- 8 *This decision shall immediately be reported to Foretaksregisteret in accordance with section §10-16 of the Limited Companies Act.*

*\* \* \**

There were no other items on the agenda and the meeting was adjourned.

  
Hans Hekland

Shareholder		Number of shares
James Lorens	Proxy	2 500
NIK	Proxy	13 331
Investinor	Proxy	61 932
Profond	Proxy	1 390
Holberg	Proxy	448
David Micklem	Proxy	2 525
Datum Invest	Proxy	12 492
Wellcome Trust	Proxy	5 741
Meteva	Proxy	56 296
Sarsia Seed		21 179
Sarsia Development		11 950
Sarsia Venture Management		448
Gnist Holding		1 589
<b>Total shares represented</b>		<b>191 821</b>
<b>Total Shares</b>		<b>241 518</b>
<b>%</b>		<b>79,4%</b>

Bergen, 22/06/2015

Stech

H. H. H. H.