

Office translation:

Til aksjeeierne i BerGenBio AS

To the shareholders of BerGenBio AS

**INNKALLING TIL ORDINÆR
GENERALFORSAMLING I BERGENBIO AS**

**NOTICE OF ORDINARY GENERAL MEETING IN
BERGENBIO AS**

Ordinær generalforsamling i BerGenBio AS
("Selskapet") holdes på Selskapets kontor i:

An Ordinary general meeting of BerGenBio AS (the
"Company") will be held at the Company's offices
in:

Jonas Lies vei 91, 5021 BERGEN

Jonas Lies vei 91, 5021 BERGEN

19. juni 2014 kl 09:00

19 June 2014 at 09:00

Styret har besluttet at styrets nestleder
Sveinung Hole skal åpne generalforsamlingen.

The board of directors has decided that Vice
Chairman Director Sveinung Hole shall open the
General Meeting.

Styret foreslår følgende dagsorden:

The board proposes the following agenda:

1 VALG AV MØTELEDER

1 ELECTION OF A PERSON TO CHAIR THE MEETING

Styret foreslår Sveinung Hole.

The board of directors proposes Sveinung Hole.

2 GODKJENNELSE AV INNKALLING OG DAGSORDEN

2 APPROVAL OF THE NOTICE AND THE AGENDA

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

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

**4 GODKJENNELSE AV ÅRSREGNSKAPET OG
ÅRSBERETNINGEN FOR REGNSKAPSÅRET 2013,
HERUNDER UTDELING AV UTBYTTE**

**4 APPROVAL OF THE ANNUAL ACCOUNTS AND THE
ANNUAL REPORT FOR THE FINANCIAL YEAR 2013,
INCLUDING DISTRIBUTION OF DIVIDENDS**

Styret foreslår at det ikke utbetales utbytte.

The board proposes that no dividends are to be
distributed.

**5 FASTSETTELSE AV GODTGJØRELSE TIL STYRETS
MEDLEMMER**

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

Valgkomiteen foreslår at generalforsamlingen
treffer følgende vedtak om godtgjørelse til
styrets medlemmer:

The Nomination Committee recommends that the
general meeting adopts the following resolution on
remuneration to the members of the Board of
Directors:

*"Godtgjørelse til styrets medlemmer for 2013
fastsettes til £15,000 for styrets leder Sue E.
Foden, £12,000 for styremedlem John Barrie
Ward og £12,000 for styremedlem David Wilson.
Godtgjørelsen er uendret fra 2012. Videre*

*"The remuneration to the members of the Board of
Directors for the financial year 2013 is set to
£15,000 for the Chairman of the Board Sue E.
Foden, £12,000 for Director John Barrie Ward and
£12,000 for Director David Wilson. The*

tildeles aksjeopsjoner i henhold til selskapets insentivprogram for kommende periode med 500 nye aksjeopsjoner til styrets leder Sue E. Foden og 200 nye aksjeopsjoner til hvert av styremedlemmene John Barrie Ward og David Wilson. Antall aksjeopsjoner utgjør etter dette 2300 for styrets leder og 875 for hvert av styremedlemmene John Barrie Ward og David Wilson"

remuneration is unchanged from 2012. Furthermore share options is awarded under the Company's incentive program for the coming period with 500 new share options to the Chairman of the Board Sue E. Foden and 200 new share options to each of the Directors John Barrie Ward and David Wilson. Total number of share options awarded is after this 2 300 to the Chairman and 875 to each of the Directors John Barrie Ward and David Wilson "

6 GODKJENNELSE AV REVISORS GODTGJØRELSE

Styret foreslår at generalforsamlingen treffer følgende vedtak om godtgjørelse til revisor:

Godtgjørelse til revisor for 2013 for revisjon og revisjonsrelaterte tjenester på NOK 84 753 godkjennes.

6 APPROVAL OF AUDITOR'S FEE

The board proposes that the general meeting adopts the following resolution on approval of the auditor's fee:

The auditor's fee for 2013 of NOK 84,753 for audit and audit related services is approved.

7 ENDRING AV VEDTEKTENE § 5

Valgkomiteen foreslår å øke antall styremedlemmer fra 7 til 8 medlemmer, og styret foreslår på dette grunnlag å endre selskapets vedtekter § 5 til å lyde :

" § 5 Ledelse
Selskapets styre består av inntil 8 styremedlemmer etter generalforsamlingens nærmere beslutning. Generalforsamlingen velger styrets leder. Selskapet skal ha en daglig leder."

7 CHANGE OF ARTICLES OF ASSOCIATION § 5

The Nomination Committee recommends to increase the number of board members from 7 to 8. The board will propose to amend the Articles of Associations § 5 as follows :

"5 Leadership
The board consists of up to 8 board members after the General Assembly decision. The General Assembly elects the leader. The company shall have a general manager. "

8 ENDRING AV VEDTEKTENE - NY § 11

Styret foreslår å regulere en valgkomité i Selskapets vedtekter ved at vedtektene endres med ny § 11 som skal lyde som følger:

"Selskapet skal ha en valgkomité som skal fremme forslag for generalforsamlingen om styremedlemmer og styremedlemmenes godtgjørelse. Valgkomitéen skal bestå av 4 medlemmer som utpekes og sammensettes av generalforsamlingen for en periode på to år. Generalforsamlingen skal også fastsette godtgjørelse til valgkomitéens medlemmer.

8 CHANGE OF ARTICLES OF ASSOCIATION - NEW § 11

The board will propose to govern a nomination committee in the Articles of Association by amending the Articles of Association a new section 11 to read as follows:

"The company shall have a nomination committee to nominate board members and recommend the board remuneration to the general meeting. The nomination committee shall consist of 4 members elected by the general meeting for a period of two years. The general meeting shall also approve the remuneration to the members of the nomination committee. The general meeting may adopt an instruction to the work of the nomination

Generalforsamlingen kan vedta instruks for valgkomitéens arbeid”.

9 VALG AV STYRE

Valgkomiteen foreslår at generalforsamlingen treffer følgende vedtak om valg av styremedlemmer:

I tråd med nominasjonskomiteens forslag godkjenner generalforsamlingen at Sue E. Foden gjenvelges som styreleder, Sveinung Hole, Jon Øyvind Eriksen, Hans Ivar Robinson, Leif Rune Rinnan, John Barrie Ward og David Wilson gjenvelges som styremedlemmer. Kåre Rommetveit velges som nytt styremedlem. Ann-Tove Kongsnes gjenvelges som varamedlem.

10 VALG AV MEDLEMMER TIL VALGKOMITÉÉ

Følgende har sagt seg villig til å stille som kandidater for Selskapets valgkomité for en periode på to år:

Ann-Tove Kongsnes (valgkomitéens leder)
Sveinung Hole
James B. Lorens
Stener Kvinnsland

Godtgjørelse til det nye eksterne medlemmet Stener Kvinnsland foreslås til NOK 30 000 for 2013. Øvrige medlemmer hever ikke honorar.

11 FULLMAKT TIL STYRET TIL Å FORHØYE AKSJEKAPITALEN

Styret foreslår at generalforsamlingen gir styret fullmakt til å forhøye aksjekapitalen med inntil NOK 240.000 ved nytegning av inntil 24.000 aksjer. Denne nye fullmakten foreslås å erstatte tidligere tildelt fullmakt til styret for dette formål.

Begrunnelsen er for å kunne utstede aksjer til ansatte, styremedlemmer og utvalgte nøkkelpersoner i henhold til selskapets insentivprogram.

Det foreslås at styret skal kunne beslutte at

committee”.

9 ELECTION OF BOARD OF DIRECTORS

The Nomination Committee recommends that the general meeting adopts the following resolution on election of members to the Board of Directors:

In accordance with the Nomination Committee's recommendation Sue E. Foden is re-elected as Chairman of the Board, Sveinung Hole, Jon Øyvind Eriksen, Hans Ivar Robinson, Leif Rune Rinnan, John Barrie Ward and David Wilson are re-elected as board members. Kåre Rommetveit is elected as a new board member. Ann-Tove Kongsnes is re-elected as deputy board member.

10 ELECTION OF MEMBERS TO THE NOMINATION COMMITTEE

The following have volunteered to be candidates for the Company's Nomination Committee for a period of two years:

Ann-Tove Kongsnes (N. Committee leader)
Sveinung Hole
James B. Lorens
Stener Kvinnsland

Remuneration to the new external member Stener Kvinnsland is proposed at NOK 30,000 for 2013. Other members will not receive remuneration.

11 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 240,000 by subscription of up to 24,000 new shares. This new authorisation is proposed to replace previous authorisation granted to the Board for this purpose.

The motion is to issue new shares to employees, board members and selected key-persons in accordance with the company's incentive program.

The Board proposes to deviate from the existing

aksjeeiernes fortrinnsrett til de nye aksjene fravikes for å kunne utstede aksjer til de ansatte og styrets medlemmer.

shareholders' rights to subscribe for the new shares to be able to issue shares to the employees and the board members.

Styret vil invitere generalforsamlingen til å treffe slik beslutning om styrefullmakt om kapitalforhøyelse:

The Board will invite the general meeting to adopt the following resolution on power of attorney to the Board of Directors for an increase in capital:

- 1 *Styret gis fullmakt til å forhøye selskapets aksjekapital med inntil NOK 240.000 ved utstedelse av inntil 24.000 nye aksjer, hver pålydende 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 20. juni 2013 trekkes tilbake.*
 - 8 *Denne beslutningen skal umiddelbart meldes til Foretaksregisteret, jf aksjeloven § 10-16.*
- 1 *The Board of Directors is granted a power of attorney to increase the company's share capital with up to NOK 240,000 by issuance of up to 24.000 new shares, each with a face value of NOK 10.*
 - 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 20 June 2013 is withdrawn.*
 - 8 *This decision shall immediately be reported to Foretaksregisteret in accordance with section §10-16 of the Limited Companies Act.*

* * *

* * *

Aksjeeiere som ikke har anledning til selv å møte, kan møte ved fullmektig. Skjema for tildeling av fullmakt, med nærmere instruksjoner for bruken av fullmaktsskjemaet, er vedlagt. Fullmakt kan om ønskelig gis til styremedlem Sveinung Hole. Utfylte fullmaktsskjemaer kan enten sendes til selskapet pr post eller e-post innen **18. juni 2014 kl 1600** eller leveres i generalforsamlingen. Adresse: BerGenBio AS v/Marit Wick, Jonas Lies vei 91 5021 Bergen, marit.wick@bergenbio.com

Shareholders, who are prevented from attending the general meeting, may be represented by way of proxy. A proxy form, including detailed instructions for the use of the form, is enclosed. Proxy may, if desirable, be given to Director Sveinung Hole. Completed proxy forms may either be sent to the company by ordinary mail or e-mail within **18 June 2014 at 1600** or be submitted in the General Meeting. Address: BerGenBio AS v/ Marit Wick, Jonas Lies vei 91, 5021 Bergen, marit.wick@bergenbio.com

Bergen, 12. june 2014
For styret i BerGenBio AS

Bergen, 12 June 2014
On behalf of the Board of Directors of BerGenBio AS

Susan Foden
Styrets leder/
Chairman of the Board of Directors

Vedlegg :

1. Fullmakt
2. Årsrapport 2013
3. Anbefaling fra Valgkomite

Appendix :

1. Proxy
2. Annual Report 2013
3. Recommendation Nomination Committee

VEDLEGG 1

FULLMAKT – GENERALFORSAMLING 19. JUNI 2014 I BERGENBIO AS

Hvis De selv ikke har anledning å møte i den ordinære generalforsamlingen, kan De møte ved fullmektig. De kan da benytte dette fullmaktskjemaet. Skriftlig og datert fullmakt kan enten sendes til selskapet pr post eller e-post innen 18. juni 2014 kl 1600 eller leveres i generalforsamlingen. Adresse: BerGenBio AS v/Marit Wick, Jonas Lies vei 91, 5021 Bergen, marit.wick@bergenbio.com

Undertegnede aksjeeier i BerGenBio AS gir herved (sett kryss):

Styremedlem Sveinung Hole eller den han bemyndiger

Navn på fullmektig (*vennligst bruk blokkbokstaver*)

fullmakt til å møte og avgi stemme for alle mine/våre aksjer i den ordinære generalforsamlingen i BerGenBio AS. Dersom det er sendt inn fullmakt uten å navngi fullmektigen, anses fullmakten gitt til Sveinung Hole eller den han bemyndiger.

Stemmegivningen skal skje i henhold til instruksjonene nedenfor. Merk at **dersom det ikke er krysset av i rubrikkene nedenfor, vil dette anses som en instruks om å stemme "for" forslagene i innkallingen**. I den grad det foreligger forslag som ikke er fremsatt av styret, eller dersom det blir fremmet forslag i tillegg til eller til erstatning for forslagene i innkallingen, avgjør fullmektigen stemmegivningen.

Sak:

1. Valg av Sveinung Hole til møteleder
2. Godkjenning av innkalling og dagsorden
4. Godkjenning av årsregnskapet og årsberetningen for regnskapsåret 2013, herunder utdeling av utbytte
5. Fastsettelse av godtgjørelse til styrets medlemmer
6. Godkjenning av revisors godtgjørelse
7. Endring av vedtekter - antall styremedlemmer
7. Valg av styre
8. Endring av vedtekter - Valgkomite
9. Valg av styre
10. Valg av medlemmer til valgkomite
11. Fullmakt til styret til å forhøye aksjekapitalen

For	Mot	Avstår	Fullmektigen avgjør stemmegivningen

Aksjeeierens navn og adresse: _____
(*vennligst bruk blokkbokstaver*)

_____ dato _____ sted _____ aksjeeiers underskrift

APPENDIX 1

PROXY – GENERAL MEETING 19 JUNE 2014 OF BERGENBIO AS

If you are unable to attend the ordinary general meeting, you may be represented by way of proxy. This proxy form may then be used. Completed proxy forms may either be sent to the company by ordinary mail or email within 18 June 2014 at 1600 or be submitted in the general meeting. Address: BerGenBio AS v/Marit Wick, Jonas Lies vei 91, 5021 Bergen, marit.wick@bergenbio.com

The undersigned shareholder in BerGenBio AS hereby grants (*please tick*):

Director Sveinung Hole or the person he/she appoints

Name of proxy (*please use capital letters*)

proxy to meet and vote for all my/our shares in the ordinary general meeting of BerGenBio AS. If the proxy form is submitted without stating the name of the proxy, the proxy will be deemed to have been given Sveinung Hole or the person he appoints.

The votes shall be cast in accordance with the instructions below. Please note that **if the alternatives below are not ticked off, this will be deemed to be an instruction to vote "in favour" of the proposals in the notice.** To the extent proposals are put forward by any person or entity other than the Board of Directors, or in addition to, or instead of, the proposals in the notice, the proxy determines the voting.

Item:

- 1. Election of Sveinung Hole to chair the meeting
- 2. Approval of the notice and the agenda
- 4. Approval of the annual accounts and the annual report for the financial year 2013, including distribution of dividends
- 5. Determination of the remuneration to the members of the Board of Directors
- 6. Approval of the auditor's fee
- 7. Election of Board of Directors
- 8. Change of Articles of Associations - Nomination Committee
- 9. Election of board of directors
- 10. Election of members to the Nomination Committee
- 11. Authorisation to the Board of Directors to increase the share capital

In favour	Against	Abstain	At the proxy's discretion

Name and address of the shareholder: _____
(*please use capital letters*)

_____ date _____ place _____ signature of the shareholder