

(OFFICE TRANSLATION)

**TIL AKSJEIEIERE I BERGENBIO AS**

**TO THE SHAREHOLDERS OF BERGENBIO AS**

**INNKALLING TIL EKSTRAORDINÆR  
GENERALFORSAMLING**

**NOTICE OF EXTRAORDINARY  
GENERAL MEETING**

**I**

**OF**

**BERGENBIO AS  
ORG NR 992 219 688**

**BERGENBIO AS  
REG NO 992 219 688**

Den 16. februar 2017 kl 11:00 vil det bli avholdt ekstraordinær generalforsamling i BerGenBio AS ("**Selskapet**") i Selskapets lokaler i Jonas Lies vei 91, 5009 Bergen.

On 16 February 2017 at 11:00 hours (CET) an extraordinary general meeting of BerGenBio AS (the "**Company**") will be held in the Company's offices in Jonas Lies vei 91, 5009 Bergen.

Styret har besluttet at styremedlem Sveinung Hole skal åpne generalforsamlingen.

The board of directors has decided that board member Sveinung Hole shall open the general meeting.

Til behandling foreligger:

The following is on the agenda:

**1 VALG AV MØTELEDER**

Styret foreslår Sveinung Hole.

**1 ELECTION OF THE CHAIRPERSON OF THE MEETING**

The board of directors proposes Sveinung Hole.

**2 GODKJENNELSE AV INNKALLING OG DAGSORDEN**

**2 APPROVAL OF THE NOTICE AND AGENDA**

**3 VALG AV ÉN PERSON TIL Å  
MEDUNDERTEGNE PROTOKOLLEN  
SAMMEN MED MØTELEDER**

**3 ELECTION OF A PERSON TO CO-SIGN  
THE MINUTES TOGETHER WITH THE  
CHAIRPERSON**

**4 OMDANNING AV SELSKAPET TIL  
ALLMENNAKSJESELSKAP, NYTT  
SELSKAPSNAMN OG  
VEDTEKSENDRINGER**

**4 CONVERSION OF THE COMPANY INTO A  
NORWEGIAN PUBLIC LIMITED  
COMPANY, NEW COMPANY NAME AND  
AMENDMENTS OF THE ARTICLES OF  
ASSOCIATION**

Styret foreslår at Selskapet omdannes til et allmennaksjeselskap for å kunne tilby sine aksjer til allmennheten.

The board of directors proposes that the Company is converted into a public limited company so the Company may offer its shares to the general public.

En omdanning fra aksjeselskap til allmennaksjeselskap vil ha *blant annet* følgende virkninger:

A conversion from a Norwegian private limited company into a Norwegian public limited company will have, *inter alia*, the following effects:

- Aksjekapitalen må minst være NOK 1 000 000;
- Innkallingsfrist til generalforsamling må være minst to uker (21 dager fra notering på regulert marked);
- Styret må ha minst tre medlemmer og det er krav om representasjon av begge kjønn i styret;
- Selskapet må ha daglig leder;
- Aksjene vil være fritt omsettelige med mindre vedtektene bestemmer noe annet;
- Selskapet vil kunne tilby sine aksjer til allmennheten;
- Selskapets aksjer må være registret i VPS;
- Det vil gjelde strengere krav ved tingsinnskudd, transaksjoner med nærstående og ved fusjon og fisjon; og
- Selskapet måtte følge regnskapsreglene for store foretak, jf regnskapsloven § 1-5.
- The share capital must be at least NOK 1,000,000;
- The notice period for general meetings must be at least two weeks (21 days with effect from a listing on a regulated market);
- The board of directors must consist of at least three members and there is a requirement that both genders are represented on the board of directors;
- The company must have a managing director;
- The shares will be freely transferable unless otherwise is provided for in the articles of association;
- The Company may offer its shares to the general public;
- The Company's shares must be registered in the Norwegian Central Securities Depository;
- More stringent regulations will apply in connection with capital increase by contribution in kind, transactions with related parties, and mergers and demergers; and
- The Company must comply with the accounting rules for large enterprises, cf Section 1-5 of the Norwegian Accounting Act.

Åpningsbalanse per 31. desember 2016 med erklæring fra revisor og redegjørelse fra uavhengig sakkyndig er inntatt som henholdsvis [Bilag 1](#) og [Bilag 2](#) til innkallingen. Forslag til nye vedtekter er inntatt som [Bilag 3](#).

Styret vil foreslå at generalforsamlingen treffer følgende vedtak om omdanning til allmennaksjeselskap (ASA) og tilhørende endringer av vedtektene:

*"Selskapet skal omdannes til et allmennaksjeselskap (ASA). Som følge av omdanningen skal Selskapet innby andre enn aksjeeierne eller bestemte navngitte personer til å tegne nye aksjer i Selskapet.*

Vedtektene endres i sin helhet til å lyde:

An opening balance sheet as per 31 December 2016 with auditor's statement and a statement from an independent expert are attached as [Appendix 1](#) and [Appendix 2](#), respectively, to the notice. A proposal for new articles of association, is attached as [Appendix 3](#).

The board of directors proposes that the general meeting adopts the following resolution to be converted into a public limited company (ASA) and corresponding amendments of the articles of association:

*"The Company shall be converted into a public limited liability company (ASA). As a consequence of the conversion, the Company may invite other parties than the shareholders or specifically named person to subscribe for new shares in the Company.*

The articles of association are amended in its entirety to read as follows:

### **§ 1 - Foretaksnavn**

Selskapets navn er BerGenBio ASA. Selskapet er et allmennaksjeselskap.

### **§ 2 - Forretningskontor**

Selskapets forretningskontor er i Bergen kommune.

### **§ 3 - Virksomhet**

Selskapets virksomhet er å drive forskning og utvikling innen bioteknologi med fokus på nye farmasøytiske terapeutika.

### **§ 4- Aksjekapital**

Selskapets aksjekapital er NOK 3 369 220 fordelt på 336 922 aksjer hver pålydende NOK 10.

### **§ 5- Styre**

Selskapets styre skal bestå av 3 til 7 medlemmer etter generalforsamlingens nærmere beslutning. Styrets leder velges av generalforsamlingen.

### **§ 6 – Signatur**

Selskapets firma tegnes av daglig leder og et styremedlem i fellesskap. Styret kan tildele prokura.

### **§ 7 – Generalforsamling**

På den ordinære generalforsamling skal følgende spørsmål behandles og avgjøres:

- Godkjenning av årsregnskapet og årsberetningen, herunder utdeling av utbytte.
- Styrets erklæring om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte etter § 6-16 a
- Andre saker som etter loven eller vedtektene hører under generalforsamlingen.

Aksjeeiere som vil delta i generalforsamlingen, skal meddele dette til selskapet innen en frist som angis i

### **§ 1 – Company name**

The name of the company is BerGenBio ASA. The company is a public limited liability company.

### **§ 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 research and development in biotechnology with a focus on new pharmaceutical therapeutics.

### **§ 4 – Share capital**

The company's share capital is NOK 3,369,220 divided into 336 922 shares each with a nominal value of NOK 10.

### **§ 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.

### **§ 6 – Authority to sign on behalf of the company**

The managing director together with a board member, have the authority to sign on behalf of the company. The board of directors may grant power of procuration.

### **§ 7 – General meeting**

The annual general meeting shall consider the following:

- Approval of the annual accounts and the directors' report, including distribution of dividend;
- The board of directors' declaration concerning the fixing of salaries and other remuneration of leading personnel pursuant to section 6-16a;
- Any other business that, by law or pursuant to the articles of association, is to be transacted at the general meeting.

Shareholders wishing to attend a general meeting shall inform the company within a deadline which shall be

*innkallingen til generalforsamlingen, og som ikke kan utløpe tidligere enn fem dager før generalforsamlingen. Aksjeeier som ikke har meldt fra innen fristens utløp, kan nektes adgang.*

*stated in the notice to the general meeting. The expiry of the deadline may not be set earlier than five days prior to the meeting. A shareholder who has not given notice before the expiry of the deadline may be refused access.*

*Retten til å delta og stemme på generalforsamlingen kan bare utøves når ervervet er innført i aksjeeierregisteret den femte virkedagen før generalforsamlingen (registreringsdatoen).*

*The right to participate and vote at the general meeting can only be exercised when the acquisition has been entered into the shareholder register the fifth business day prior to the day of the general meeting (record date).*

*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.*

*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.*

#### **§ 8 – Innkalling til generalforsamling**

#### **§ 8 – Notice to the general meeting**

*Når dokumenter som gjelder saker som skal behandles på generalforsamlingen er gjort tilgjengelig for aksjeeierne på selskapets nettsider, gjelder ikke allmennaksjelovens krav om at dokumentene skal sendes til aksjeeierne. Dette gjelder også dokumenter som etter lov skal inntas i eller vedlegges innkallingen til generalforsamlingen.*

*Documents related to matters that are to be discussed at the company's general meeting, including documents which pursuant to law shall be included in or enclosed to the notice of the general meeting, are not required to be sent to the shareholders if such documents are available at the company's website.*

#### **§ 9 – Valgkomité**

#### **§ 9 – Nomination committee**

*Selskapet skal ha en valgkomité som skal fremme forslag for generalforsamlingen om styremedlemmer og styremedlemmenes godtgjørelse. Valgkomitéen skal bestå av tre medlemmer som utpekes og sammensettes av generalforsamlingen for en periode på to år. Generalforsamlingen skal også fastsette godtgjørelse til valgkomitéens medlemmer. Generalforsamlingen kan vedta instruks for valgkomitéens arbeid.*

*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 three 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 committee.*

\*\*\*

\*\*\*

*På ordinær generalforsamling vil styret foreslå nye medlemmer til valgkomiteen samt instruks for*

*The board of directors will propose new members to the nomination committee and an instruction to the*

valgkomitées arbeid.

work of the nomination committee at the annual general meeting.

**5 FORSLAG OM FULLMAKT TIL STYRET TIL Å FORHØYE AKSJEKAPITALEN VED NYTEGNING AV AKSJER**

**5 PROPOSAL ON AUTHORISATION TO THE BOARD OF DIRECTORS TO INCREASE THE SHARE CAPITAL BY SUBSCRIPTION OF NEW SHARES**

Det foreslås at styret gis fullmakt til å forhøye aksjekapitalen med inntil NOK 375 000 ved nytegning av aksjer.

It is proposed that the Board of Directors is granted an authorisation to increase the share capital with up to NOK 375,000 by subscription of new shares.

Begrunnelsen er at styret ønsker å ha mulighet til å utstede aksjer i forbindelse med Selskapets aksjekjøpsprogram for ansatte og styremedlemmer i henhold til den eksisterende retninglinjen med opp til 10 % av aksjekapitalen.

The reason is that the Board of Directors wishes to issue new shares in connection with the Company's share incentive programme for employees and board members in accordance with the existing policy of up to 10 % of the share capital.

Det foreslås av samme grunn at de eksisterende aksjeeieres fortrinnsrett skal kunne fravikes.

On the same grounds it is proposed that the preferential rights for the existing shareholders, may be deviated from.

For å oppfylle overnevnte formål foreslår styret at styrefullmakt om kapitalforhøyelse ved nytegning av aksjer som besluttet på ordinær generalforsamling 22. juni 2015, erstattes i sin helhet av en ny fullmakt som foreslått i dette punkt 5.

To meet the above mentioned purpose, the Board of Directors proposes that the authorisation to the Board of Directors to increase the share capital as resolved on the annual general meeting held 22 June 2015, is replaced in its entirety with a new authorisation in accordance with this item 5.

På denne bakgrunn foreslår styret at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

On this background, the Board of Directors proposes that the general meeting adopts the following resolution:

*I henhold til aksjeloven § 10-14 gis styret fullmakt til å forhøye Selskapets aksjekapital med inntil NOK 375 000.*

*In accordance with the Limited Liability Companies Act Section 10-14, the Board of Directors is granted authorisation to increase the Company's share capital by up to NOK 375,000.*

*Fullmakten gjelder fra generalforsamlingens beslutning og inntil det tidligste tidspunktet av ordinær generalforsamling i 2018 og 30. juni 2018.*

*The authorisation will remain in force from the time of the resolution from the general meeting and until the earlier of the annual general meeting in 2018 and 30 June 2018.*

*Aksjeeiernes fortrinnsrett til de nye aksjene etter aksjeloven § 10-4 skal kunne fravikes.*

*The shareholders' preferential rights to the new shares under the Limited Liability Companies Act Section 10-4, may be deviated from.*

*Fullmakten omfatter ikke kapitalforhøyelse ved fusjon etter aksjeloven § 13-5.*

*The authorisation does not include an increase in share capital through merger in accordance with the Limited Liability Companies Act Section 13-5.*

Fullmakten omfatter ikke kapitalforhøyelse mot innskudd i andre eiendeler enn penger.

The authorisation does not include an increase in share capital by contribution in kind.

\* \* \*

\* \* \*

Aksjeeiere som ønsker å delta i generalforsamlingen (enten selv eller ved fullmektig), bes vennligst melde fra om dette ved å sende vedlagte påmeldingsskjema til Selskapet til den postadresse, telefaks eller e-postadresse som fremgår av skjemaet innen 14. februar 2017 kl 16:00.

Shareholders who wish to attend the general meeting (either in person or by proxy) are kindly requested to give notice by sending the enclosed registration form to the Company at the postal address, fax number or email address set out in the form within 14 February 2017 at 16:00 (CET)

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 Sveinung Hole. Utfylte fullmaktsskjemaer kan enten sendes til Selskapet pr post, telefaks eller e-post innen 14. februar 2017 kl 16:00 eller leveres i generalforsamlingen. Adresse: BerGenBio AS v/ Petter Nielsen, Jonas Lies vei 91, 5009 Bergen, e-post: petter.nielsen@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 Sveinung Hole. Completed proxy forms may either be sent to the Company by ordinary mail, fax or email within 14 February 2017 at 16:00 (CET) or be presented in the general meeting. Address: BerGenBio AS v/ Petter Nielsen, Jonas Lies vei 91, 5009 Bergen, email: petter.nielsen@bergenbio.com.

6. februar / 6 February 2017

**På vegne av styret i /  
On behalf of the board of directors of  
BerGenBio AS**

(sign.)

**Stein Holst Annexstad  
(styrets leder/chairman)**

**VEDLEGG:**

- 1 Åpningsbalanse per 31. desember 2016 med revisors erklæring
- 2 Redegjørelse fra uavhengig sakkyndig
- 3 Forslag til nye vedtekter
- 4 Påmeldings- og fullmaktsskjema til ekstraordinær generalforsamling på norsk
- 5 Påmeldings- og fullmaktsskjema til ekstraordinær generalforsamling på engelsk

**APPENDICES:**

- 1 Opening balance sheet as per 31 December 2016 with auditor's statement
- 2 Statement from independent expert
- 3 Proposed new articles of association
- 4 Registration and proxy form to the extraordinary general meeting in Norwegian
- 5 Registration and proxy form to the extraordinary general meeting in English

Vedlegg 1 / Appendix 1

**ÅPNINGSBALANSE PER 31. DESEMBER 2016 MED REVISORS ERKLÆRING / OPENING  
BALANCE SHEET AS PER 31 DECEMBER 2016 WITH AUDITOR'S STATEMENT**

# Åpningsbalanse pr 31.12.2016

BerGenBio ASA

Urevidert

## EIENDELER

NOK

### Anleggsmidler

Maskiner og anlegg	409 584
<b>Sum anleggsmidler</b>	<b>409 584</b>

### Omløpsmidler

Andre fordringer (kortsiktige)	12 737 384
Bankinnskudd	161 824 727
<b>Sum omløpsmidler</b>	<b>174 562 111</b>
<b>Sum eiendeler</b>	<b>174 971 695</b>

## EGENKAPITAL OG GJELD

### Egenkapital

Aksjekapital	3 369 220
Overkurs inkludert stiftelseskostnader	131 126 112
Annen innskutt egenkapital	18 025 572
<b>Sum egenkapital</b>	<b>152 520 904</b>
Leverandørgjeld	10 819 867
Annen kortsiktig gjeld	6 788 273
Avsetninger	4 842 651
<b>Sum kortsiktig gjeld</b>	<b>22 450 791</b>
<b>Sum egenkapital og gjeld</b>	<b>174 971 695</b>

Bergen, 6. Februar 2017

Styret i BerGenBio ASA,

Stein Holst Annexstad (sign.)

Jon Øyvind Eriksen (sign.)

Hilde Furberg (sign.)

Susan Elizabeth Foden (sign.)

Stener Kvinnsland (sign.)

Sveinung Hole (sign.)

Kari Grønås (sign.)

### Note 1 Regnskapsprinsipper

Åpningsbalansen er satt opp i samsvar med Internasjonale Regnskapsstandarder (IFRS) vedtatt av EU og obligatoriske for regnskapsår påbegynt 1. januar 2016.

For ytterligere detaljer se årsregnskapet for 2015.



Opening balance as of 31st December 2016

BerGenBio ASA

Unaudited

<b>ASSETS</b>	<i>NOK</i>
<b>Fixed assets</b>	
Equipment	409 584
<b>Total non-current assets</b>	<b>409 584</b>
<b>Current assets</b>	
Other short term receivables	12 737 384
Cash and cash equivalents	161 824 727
<b>Total current assets</b>	<b>174 562 111</b>
<b>Total assets</b>	<b>174 971 695</b>

#### **EQUITY AND DEBT**

<b>Equity</b>	
Issued capital	3 369 220
Share premium	131 126 112
Other paid-in capital	18 025 572
<b>Total equity</b>	<b>152 520 904</b>
Accounts payable	10 819 867
Other current liabilities	6 788 273
Provisions	4 842 651
<b>Total short term liabilities</b>	<b>22 450 791</b>
<b>Total liability and debt</b>	<b>174 971 695</b>

Bergen, 6 February 2017

The Board of Directors BerGenBio ASA

Stein Holst Annexstad (sign.)

Jon Øyvind Eriksen (sign.)

Hilde Furberg (sign.)

Susan Elizabeth Foden (sign.)

Stener Kvinnsland (sign.)

Sveinung Hole (sign.)

Kari Grønås (sign.)

#### **Note 1 Accounting principles**

The opening balance have been prepared in accordance with International Financial Reporting Standards (IFRS) which have been adopted by the EU and are mandatory for financial years beginning on or after 1 January 2016.

For further details see the financial statements for 2015

Til generalforsamlingen i BergenBio ASA

## Uttalelse om åpningsbalanse ved omdanning til ASA

Vi har kontrollert den medfølgende åpningsbalansen datert 31.12.16 for BergenBio ASA som viser en egenkapital på kr 152 520 904.

### *Styrets ansvar for åpningsbalansen*

Styret er ansvarlig for åpningsbalansen som viser eiendeler og forpliktelser ved omdanningen.

### *Revisors oppgaver og plikter*

Vår oppgave er å uttale oss om klassifisering og presentasjon i åpningsbalansen på grunnlag av vår kontroll.


Vi har utført vår kontroll og avgir vår uttalelse i samsvar med attestasjonsstandarden SA 3802-1 "Revisors uttalelser og redegjørelser etter aksjelovgivningen". Standarden krever at vi planlegger og utfører kontroller for å oppnå betryggende sikkerhet for at informasjonen i åpningsbalansen er klassifisert og presentert i samsvar med regnskapsloven.

Etter vår oppfatning er innhentet bevis tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon.

### *Konklusjon*

Etter vår mening er klassifisering og presentasjon i åpningsbalansen datert 31.12.16 for BergenBio ASA i samsvar med regnskapslovens bestemmelser og prinsippene beskrevet i note.

Bergen, 8. februar 2017  
ERNST & YOUNG AS

  
Jørn Knutsen  
statsautorisert revisor

Vedlegg 2 / Appendix 2

**REDEGJØRELSE FRA UAVHENGIG SAKKYNDIG / STATEMENT FROM INDEPENDENT  
EXPERT**



Building a better  
working world

Statsautoriserte revisorer  
Ernst & Young AS

Thormøhlens gate 53 D, NO-5008 Bergen  
Postboks 6163 Bedriftssenter, NO-5892 Bergen

Foretaksregisteret: NO 976 389 387 MVA

Tlf: +47 55 21 30 00

Fax: +47 55 21 30 01

www.ey.no

Medlemmer av den norske revisorforening

Til generalforsamlingen i BergenBio ASA

## Redegjørelse ved omdanning til ASA

På oppdrag fra styret avgir vi som uavhengig sakkyndig en redegjørelse i samsvar med allmennaksjeloven § 2-6.

### *Styrets ansvar for redegjørelsen*

Styret er ansvarlig for informasjonen redegjørelsen bygger på og de verdsettelsene som ligger til grunn for omdanningen.

### *Uavhengig sakkyndiges oppgaver og plikter*

Vår oppgave er å utarbeide en redegjørelse om de eiendelene og forpliktelsene som foreligger ved omdanningen, kan oppføres i balansen til en samlet nettoverdi som gir dekning for pålydende av den aksjekapital selskapet skal ha som allmennaksjeselskap (jf. aksjeloven § 2-6, jf. § 15-1).

Den videre redegjørelsen består av to deler. Den første delen er en presentasjon av opplysninger i overensstemmelse med de krav som stilles i allmennaksjeloven § 2-6 første ledd nr. 1 til 4. Den andre delen er vår uttalelse.

### *Del 1: Opplysninger om eiendeler og forpliktelser i forbindelse med omdanningen*

Eiendeler og forpliktelser ved omdanningen fremgår av åpningsbalansen datert 31.12.16 og omfatter følgende:

#### Eiendeler

- Maskiner og anlegg
- Andre fordringer (kortsiktige)
- Bankinnskudd

#### Gjeld

- Leverandørgjeld
- Annen kortsiktig gjeld
- Avsetninger

Omdanningen skjer ved overføring til regnskapsførte verdier.

*Del 2: Den uavhengig sakkyndiges uttalelse*

Vi har utført vår kontroll og avgir vår uttalelse i samsvar med attestasjonsstandarden SA 3802-1 "Revisors uttalelser og redegjørelser etter aksjelovgivningen". Standarden krever at vi planlegger og utfører kontroller for å oppnå betryggende sikkerhet for at de eiendeler og forpliktelser som foreligger ved omdanningen, kan oppføres i balansen til en samlet nettoverdi som gir dekning for pålydende av den aksjekapital på kr 3 369 220 selskapet skal ha som allmennaksjeselskap. Arbeidet omfatter kontroll av verdsettelsen av eiendeler og forpliktelser som foreligger ved omdanningen. Videre har vi vurdert de verdsettelsesmetoder som er benyttet og de forutsetninger som ligger til grunn for verdsettelsen.

Etter vår oppfatning er innhentet bevis tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon.

*Konklusjon*

Etter vår mening kan eiendelene og forpliktelsene som foreligger ved omdanningen oppføres i balansen til en samlet nettoverdi som gir dekning for pålydende av den aksjekapitalen på kr 3 369 220 som selskapet skal ha som allmennaksjeselskap.

Bergen, 8. februar 2017

ERNST & YOUNG AS



Jørn Knutsen  
statsautorisert revisor

**FORSLAG TIL NYE VEDTEKTER / PROPOSED NEW ARTICLES OF ASSOCIATION**

(OFFICE TRANSLATION)

**VEDTEKTER**

**ARTICLES OF ASSOCIATION**

for

for

**BERGENBIO ASA**

**BERGENBIO ASA**

**Sist endret 16. februar 2017**

**Last amended 16 February 2017**

**§ 1 - Foretaksnavn**

**§ 1 – Company name**

*Selskapets navn er BerGenBio ASA. Selskapet er et allmennaksjeselskap.*

*The name of the company is BerGenBio ASA. The company is a public limited liability company.*

**§ 2 - Forretningskontor**

**§ 2 – Registered office**

*Selskapets forretningskontor er i Bergen kommune.*

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

**§ 3 - Virksomhet**

**§ 3 – The business activities**

*Selskapets virksomhet er å drive forskning og utvikling innen bioteknologi med fokus på nye farmasøytiske terapeutika.*

*The company's objective is to undertake research and development in biotechnology with a focus on new pharmaceutical therapeutics.*

**§ 4 - Aksjekapital**

**§ 4 – Share capital**

*Selskapets aksjekapital er NOK 3 369 220 fordelt på 336 922 aksjer hver pålydende NOK 10.*

*The company's share capital is NOK 3,369,220 divided into 336 922 shares each with a nominal value of NOK 10.*

**§ 5- Styre**

**§ 5 – The board of directors**

*Selskapets styre skal bestå av 3 til 7 medlemmer etter generalforsamlingens nærmere beslutning. Styrets leder velges av generalforsamlingen.*

*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.*

**§ 6 – Signatur**

**§ 6 – Authority to sign on behalf of the company**

*Selskapets firma tegnes av daglig leder og et styremedlem i fellesskap. Styret kan tildele prokura.*

*The managing director together with a board member, have the authority to sign on behalf of the company. The board of directors may grant power of procuration.*

**§ 7 – Generalforsamling**

**§ 7 – General meeting**

*På den ordinære generalforsamling skal følgende spørsmål behandles og avgjøres:*

- *Godkjenning av årsregnskapet og årsberetningen, herunder utdeling av utbytte.*
- *Styrets erklæring om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte etter § 6-16 a*
- *Andre saker som etter loven eller vedtektene hører under generalforsamlingen.*

*Aksjeeiere som vil delta i generalforsamlingen, skal meddele dette til selskapet innen en frist som angis i innkallingen til generalforsamlingen, og som ikke kan utløpe tidligere enn fem dager før generalforsamlingen. Aksjeeier som ikke har meldt fra innen fristens utløp, kan nektes adgang.*

*Retten til å delta og stemme på generalforsamlingen kan bare utøves når ervervet er innført i aksjeeierregisteret den femte virkedagen før generalforsamlingen (registreringsdatoen).*

*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.*

#### **§ 8 – Innkalling til generalforsamling**

*The annual general meeting shall consider the following:*

- *Approval of the annual accounts and the directors' report, including distribution of dividend;*
- *The board of directors' declaration concerning the fixing of salaries and other remuneration of leading personnel pursuant to section 6-16a;*
- *Any other business that, by law or pursuant to the articles of association, is to be transacted at the general meeting.*

*Shareholders wishing to attend a general meeting shall inform the company within a deadline which shall be stated in the notice to the general meeting. The expiry of the deadline may not be set earlier than five days prior to the meeting. A shareholder who has not given notice before the expiry of the deadline may be refused access.*

*The right to participate and vote at the general meeting can only be exercised when the acquisition has been entered into the shareholder register the fifth business day prior to the day of the general meeting (record date).*

*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.*

#### **§ 8 – Notice to the general meeting**

*Når dokumenter som gjelder saker som skal behandles på generalforsamlingen er gjort tilgjengelig for aksjeeierne på selskapets internettsider, gjelder ikke allmennaksjelovens krav om at dokumentene skal sendes til aksjeeierne. Dette gjelder også dokumenter som etter lov skal inntas i eller vedlegges innkallingen til generalforsamlingen.*

### **§ 9 – Valgkomité**

*Selskapet skal ha en valgkomité som skal fremme forslag for generalforsamlingen om styremedlemmer og styremedlemmenes godtgjørelse. Valgkomitéen skal bestå av tre medlemmer som utpekes og sammensattes av generalforsamlingen for en periode på to år. Generalforsamlingen skal også fastsette godtgjørelse til valgkomitéens medlemmer. Generalforsamlingen kan vedta instruks for valgkomitéens arbeid.*

\*\*\*

*Documents related to matters that are to be discussed at the company's general meeting, including documents which pursuant to law shall be included in or enclosed to the notice of the general meeting, are not required to be sent to the shareholders if such documents are available at the company's website.*

### **§ 9 – Nomination committee**

*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 three 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 committee.*

\*\*\*

\*\*\*



**PÅMELDINGS- OG FULLMAKTSSKJEMA TIL EKSTRAORDINÆR GENERALFORSAMLING**

**PÅMELDING – EKSTRAORDINÆR GENERALFORSAMLING 16. FEBRUAR 2017 I BERGENBIO AS**

Melding om at De vil delta i den ekstraordinære generalforsamlingen 16. februar 2017, bes meddelt på dette påmeldingsskjemaet innen 14. februar 2017 kl 16:00. Adresse: BerGenBio AS v/ Petter Nielsen, Jonas Lies vei 91, 5009 Bergen, e-post: petter.nielsen@bergenbio.com. Dersom De etter påmelding skulle bli forhindret fra å møte, kan skriftlig og datert fullmakt leveres i generalforsamlingen.

Undertegnede vil møte i den ekstraordinære generalforsamlingen i BerGenBio AS den 16. februar 2017 og (sett kryss):

- Avgi stemme for mine/våre aksjer
- Avgi stemme for aksjer i følge vedlagte fullmakt(er)

Aksjeeierens navn og adresse: \_\_\_\_\_  
(vennligst bruk blokkbokstaver)

\_\_\_\_\_                      \_\_\_\_\_                      \_\_\_\_\_  
dato                                      sted                                      aksjeeiers underskrift

## FULLMAKT – EKSTRAORDINÆR GENERALFORSAMLING 16. FEBRUAR 2017 I BERGENBIO AS

Hvis De selv ikke møter i den ekstraordinære generalforsamlingen 16. februar 2017, kan De møte ved fullmektig. De kan da benytte dette fullmaktskjemaet. Skriftlig og datert fullmakt kan enten sendes til selskapet per post, telefaks eller e-post innen 14. februar 2017 kl 16:00 eller leveres i generalforsamlingen. Adresse: Adresse: BerGenBio AS v/ Petter Nielsen, Jonas Lies vei 91, 5009 Bergen, e-post: petter.nielsen@bergenbio.com

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

Sveunung Hole

\_\_\_\_\_  
Navn på fullmektig (vennligst bruk blokkbokstaver)

fullmakt til å møte og avgi stemme for mine/våre aksjer i den ekstraordinære generalforsamlingen i BerGenBio AS den 16. februar 2017. Dersom det er sendt inn fullmakt uten å navngi fullmektigen, anses fullmakten gitt til styrets leder eller den hun 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:

	For	Mot	Avstår	Full- mektigen avgjør stemme- givningen
1. Valg av Sveinung Hole til møteleder	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
2. Godkjennelse av innkalling og dagsorden	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
3. Valg av én person til å medundertegne protokollen sammen med møteleder	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
4. Omdanning av selskapet til allmennaksjeselskap, nytt selskapsnavn og vedtektsendringer	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
5. Fullmakt til styret til å forhøye aksjekapitalen ved nytegning av aksjer	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>

Aksjeeierens navn og adresse: \_\_\_\_\_  
(vennligst bruk blokkbokstaver)

\_\_\_\_\_   
dato

\_\_\_\_\_   
sted

\_\_\_\_\_   
aksjeeiers underskrift

Dersom aksjeeieren er et selskap, må gjeldende firmaattest vedlegges fullmakten.

**REGISTRATION AND PROXY FORM TO THE EXTRAORDINARY GENERAL MEETING**

**REGISTRATION – EXTRAORDINARY GENERAL MEETING 16 FEBRUARY 2017 IN BERGENBIO AS**

Notice of your attendance in the extraordinary general meeting on 16 February 2017 is kindly requested on this registration form within 14. February 2017 at 16:00 (CET). Address: BerGenBio AS v/ Petter Nielsen, Jonas Lies vei 91, 5009 Bergen, email: petter.nielsen@bergenbio.com. If you have registered but are unable to attend, a written and dated proxy may be submitted in the general meeting.

The undersigned will attend the extraordinary general meeting of BerGenBio AS on 16 February 2017 and *(please tick)*:

- Vote for my/our shares
- Vote for shares pursuant to the enclosed proxy(ies)

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

\_\_\_\_\_      \_\_\_\_\_      \_\_\_\_\_  
date                      place                      signature of the shareholder

**PROXY – EXTRAORDINARY GENERAL MEETING 16 FEBRUARY 2017 OF BERGENBIO AS**

If you are unable to attend the extraordinary general meeting on 16 February 2017, 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, fax or email within 14 February 2017 at 16:00 (CET) or be submitted in the general meeting. Address: BerGenBio AS v/ Petter Nielsen, Jonas Lies vei 91, 5009 Bergen, email: [petter.nielsen@bergenbio.com](mailto:petter.nielsen@bergenbio.com)

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

- Sveinung Hole
- \_\_\_\_\_  
Name of proxy *(please use capital letters)*

proxy to meet and vote for my/our shares in the extraordinary general meeting of BerGenBio AS on 16 February 2017. If the proxy form is submitted without stating the name of the proxy, the proxy will be deemed to have been given to the chairperson of the board of directors or the person she 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:	In favour	Against	Abstain	At the proxy's discretion
1. Election of Sveinung Hole to chair the meeting	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
2. Approval of the notice and the agenda	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
3. Election of a person to co-sign the minutes together with the chairperson	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
4. Conversion of the company into a Norwegian public limited company, new company name and amendments of the articles of association	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
5. Authorisation to the board of directors to increase the share capital by subscription of new shares	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>

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

\_\_\_\_\_                      \_\_\_\_\_                      \_\_\_\_\_  
date                                      place                                      signature of the shareholder

If the shareholder is a company, a valid certificate of registration must be attached to the proxy form.