

*Office translation:*

**Til aksjeeierne i BerGenBio AS**

**To the shareholders of BerGenBio AS**

**INNKALLING TIL EKSTRAORDINÆR  
GENERALFORSAMLING I BERGENBIO  
AS**

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

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

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

Jonas Lies vei 91, 5009 BERGEN

Jonas Lies vei 91, 5009 BERGEN

**24. november 2014 kl 09.00**

**24 November 2014 at 9.00 am**

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

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

Styret foreslår følgende dagsorden:

The board of directors 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 FULLMAKT TIL STYRET TIL Å  
FORHØYE AKSJEKAPITALEN –  
RETTET EMISJON**

**4 AUTHORISATION TO THE BOARD OF  
DIRECTORS TO INCREASE THE SHARE  
CAPITAL – PRIVATE PLACEMENT**

Selskapet har engasjert Arctic Securities AS til å bistå med å gjennomføre en rettet emisjon ved utstedelse av nye aksjer som gir et bruttoproveny på NOK 80 - 120 millioner ("**Emisjonen**").

The Company has appointed Arctic Securities AS to assist to execute an offer of new shares in a private placement raising gross proceeds of NOK 80 - 120 million (the "**Private Placement**").

Begrunnelsen for Emisjonen er at Selskapet har behov for egenkapitaltilførsel i forbindelse med utviklingen av legemiddelet BGB324 gjennom videre kliniske studier, preklinisk utvikling av legemiddelkandidatene BGB001 og BGB002,

The reason for the Private Placement is that the Company needs equity to finance the progress of the drug BGB324 through further clinical studies, pre-clinical development of the drug candidates BGB001 and BGB002, milestones payments under

milepælsutbetalinger under lisensavtaler knyttet til legemiddelet BGB324, utvikling av andre produkter og til generelle selskapsformål. license agreement related to the drug BGB324, developing of additional products and for general corporate purposes.

I forbindelse med Emisjonen foreslår Selskapets styre at styret gis fullmakt til å forhøye aksjekapitalen med inntil NOK 648 650 ved nytegning av inntil 64 865 nye aksjer. In connection with the Private Placement, the board of directors proposes that the board is granted an authorisation to increase the share capital with up to NOK 648,650 by issuance of up to 64,865 new shares.

Det foreslås at styret skal kunne beslutte at aksjeeiernes fortrinnsrett til de nye aksjene etter aksjeloven § 10-4, fravikes. Grunnen til at fortrinnsretten skal kunne fravikes, er at de nye aksjene skal kunne tegnes av nye investorer. It is proposed that the board may deviate from the shareholders preferential rights pursuant to the Limited Liability Companies act section 10-4. The reason for this is that the new shares shall be subscribed for by new investors.

De eksisterende aksjeeierne Investinor AS og Meteva AS har forpliktet seg til å tegne nye aksjer for henholdsvis MNOK 22 og 23,9 % av de nye aksjene som utstedes i Emisjonen. The existing shareholders Investinor AS and Meteva AS have committed to a subscription at the amount of MNOK 22 and 23.9 % of the shares offered under the Private Placement, respectively.

På denne bakgrunn foreslår styret at generalforsamlingen treffer følgende vedtak om fullmakt til styret til å forhøye aksjekapitalen: On this basis the board of directors proposes that the general meeting adopts the following resolution on authorisation to the board to increase the share capital:

- 1 *I henhold til aksjeloven § 10-14 gis styret fullmakt til å forhøye selskapets aksjekapital med inntil NOK 648 650.* *In accordance with the limited liability companies act section 10-4, the board is granted an authorisation to increase the company's share capital with up to NOK 648 650.*
- 2 *Fullmakten skal gjelde til ordinær generalforsamling i 2015, dog senest 30. juni 2015.* *The authorisation shall be in force until the annual general meeting in 2015, but no later than 30 June 2015.*
- 3 *Aksjeeiernes fortrinnsrett til de nye aksjer etter aksjeloven § 10-4 skal kunne fravikes.* *The shareholders preferential rights pursuant to the limited liability companies act section 10-4, shall be deviated from.*
- 4 *Fullmakten omfatter ikke kapitalforhøyelse mot innskudd i andre eiendeler enn penger mv.* *The authorisation does not include share capital increase with contribution in kind.*
- 5 *Fullmakten omfatter ikke kapitalforhøyelse ved fusjon etter aksjeloven § 13-5.* *The authorisation does not include share capital increase in connection with merger pursuant to the limited liability companies act section 13-5.*

\*\*\*

\*\*\*

Etter seneste balansedag, 31.12.2013, er det inntruffet følgende som er av vesentlig betydning for Selskapets stilling: En kapitalutvidelse på 75 millioner kroner ble gjennomført i januar 2014 til å finansiere utarbeidelsen av kliniske studier med BGB324 som har påbegynt og vil bli videreført etter den Rettete Emisjonen, et konvertibelt lån på NOK16m ble innvilget av Wellcome Trust, utvikling av en antistoff program er lisensiert og ferske data støtter et større adresserbart markedet.

Kopi av seneste årsregnskap, årsberetning og revisjonsberetning er utlagt på Selskapets kontor.

Following the latest balance-sheet date, 31.12.2013, the following have occurred which are of significance to the Company: A capital increase of NOK 75 million was executed in January 2014 to finance the preparation of the clinical studies with BGB324 which have commenced and will continue subsequent to the Private Placement, a convertible loan of NOK16m was executed with the Wellcome Trust, the development of an antibody program was out licensed and fresh data supports an enlarged addressable market.

A copy of the latest annual accounts, directors' report and auditor's report are available at the Company's premises.

\* \* \*

\* \* \*

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 styrets nestleder Sveinung Hole. Utfylte fullmaktsskjemaer kan enten sendes til selskapet pr post eller e-post innen **21. november 2014 kl 1600** eller leveres i generalforsamlingen. Adresse: BerGenBio AS v/daglig leder Richard Godfrey, Jonas Lies vei 91, 5009 Bergen, e-post: richard.godfrey@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 the Vice Chairman of the Board Sveinung Hole. Completed proxy forms may either be sent to the company by ordinary mail or e-mail within **21. November 2014 at 1600** or be submitted in the General Meeting. Address: BerGenBio AS v/general manager Richard Godfrey, Jonas Lies vei 91, 5009 Bergen, richard.godfrey@bergenbio.com

**14. november 2014**

**For styret i BerGenBio AS**

**14. November 2014**

**On behalf of the Board of Directors**

**of BerGenBio AS**

---

**Susan Foden**  
**Styrets leder/**  
**Chairman of the Board of Directors**

Vedlegg 1: Fullmakt til generalforsamlingen

*Appendix 1: Proxy form for the general meeting*

## **FULLMAKT – GENERALFORSAMLING 24. NOVEMBER 2014 I BERGENBIO AS**

Hvis De selv ikke møter i den ekstraordinære generalforsamlingen 24. november 2014, 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 21. november 2014 kl 1600 eller leveres i generalforsamlingen. Adresse: BerGenBio AS v/daglig leder Richard Godfrey, Jonas Lies vei 91, 5009 Bergen, richard.godfrey@bergenbio.com

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

- Styrets nestleder Sveinung Hole eller den han bemyndiger
- \_\_\_\_\_  
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 24. november 2014. Dersom det er sendt inn fullmakt uten å navngi fullmektigen, anses fullmakten gitt til styrets leder eller den han/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:

1. Valg av Sveinung Hole til møteleder
2. Godkjenning av innkalling og dagsorden
4. Fullmakt til styret til å forhøye aksjekapitalen – rettet emisjon

For	Mot	Avstår	Fullmektigen avgjør stemmegivningen
<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>

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

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

