

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

28. januar 2014 kl 9:00

28 January 2014 at 9am

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

The board of directors has decided that 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 FORHØYELSE AV AKSJEKAPITALEN
– RETTET EMISJON**

**4 INCREASE OF SHARE CAPITAL –
PRIVATE PLACEMENT**

Selskapet har engasjert DNB Markets til å bistå med å gjennomføre en rettet emisjon ved utstedelse av nye aksjer som gir et bruttoproveny på NOK 75 - 125 millioner ("Emisjonen"). Eksisterende aksjeeiere og de nedenfor navngitte tegnere skal tegne seg for de nye aksjene i Emisjonen.

The Company has engaged DNB Markets to assist to execute a private placement against new investors by issuance of new shares raising gross proceeds of NOK 75 - 125 million (the "Private Placement"). Existing shareholders and the below named subscribers will subscribe for the new shares in the Private Placement.

Begrunnelsen for Emisjonen er at Selskapet har behov for egenkapitaltilførsel i forbindelse med utviklingen av legemiddelet BGB324 gjennom kliniske studier. Det foreslås derfor at

The reason for the Private Placement is that the Company needs equity to finance the progress of the drug BGB324 through clinical studies. Hence, it is proposed that the shareholders preferential

aksjeeiernes fortrinnsrett til de nye aksjene fravikes i henhold til aksjeloven § 10-5. rights are deviated pursuant to the Limited Liability Companies act section 10-5.

Aksjetegnerne har gjennom en book buildingprosess forpliktet seg til å tegne et totalt aksjeinnskudd på NOK 75 000 475. The subscribers have following a book building process committed a share contribution of a total of NOK 75,000,475.

På denne bakgrunn foreslår Selskapets styre at aksjekapitalen forhøyes med NOK 672 650 ved nyttegning av 67 265 nye aksjer hver pålydende NOK 10. Tegningskursen er NOK 1 115 pr aksje. On this basis the board of directors of the Company proposes that the share capital is increased with NOK 672,650 by issuance of 67,265 new shares, each with a face value of NOK 10. The subscription price is NOK 1,115 for each share.

Styret foreslår at generalforsamlingen treffer følgende vedtak om kapitalforhøyelse: The board of directors proposes that the general meeting adopts the following resolution on capital increase:

1 *Aksjekapitalen forhøyes med NOK 672 650 ved utstedelse av 67 265 nye aksjer.* *The share capital is increased by NOK 672,650 by issuance of 67,265 new shares.*

2 *Pålydende pr aksje skal være NOK 10.* *The face value of the shares shall be NOK 10.*

3 *Aksjene skal tegnes av* *The shares shall be subscribed for by*

*Spar Kapital
Investor AS*

*Spar Kapital
Investor AS*

CB Invest AS

CB Invest AS

*Hausta
Kapitalforvaltning
AS*

*Hausta
Kapitalforvaltning
AS*

T Sandvik AS

T Sandvik AS

MP Pensjon

MP Pensjon

Brus AS

Brus AS

*Gastromia
Consulting &
Invest AS*

*Gastromia
Consulting &
Invest AS*

Freddy Invest AS

Freddy Invest AS

RO Invest AS

RO Invest AS

OM Holding AS

OM Holding AS

*Black Mountain
Invest AS*

*Black Mountain
Invest AS*

*James Stove
Lorentzen*

*James Stove
Lorentzen*

*Sissi Stove
Lorentzen*

*Sissi Stove
Lorentzen*

Thorleif Ellestad
Tigerstaden AS
Selbak
Tannlegesenter AS

Birk Venture AS
Lucellum AS
Norsk
Innovasjonskapital
II AS

Barrie Ward
Susan Foden
Mikkel Martens
Gnist Holding AS
Altitude AS
Holberg Norge
David Wilson
Stian Hovda
Bergersen

Trond A. Trondsen
Investinor AS
Meteva AS
Sarsia Seed AS
Sarsia
Development AS
Profond AS
Jan Einar Greve
Sarsia Venture
Management AS
Hannibal Invest
AS
DNB Markets

Thorleif Ellestad
Tigerstaden AS
Selbak
Tannlegesenter AS

Birk Venture AS
Lucellum AS
Norsk
Innovasjonskapital
II AS

Barrie Ward
Susan Foden
Mikkel Martens
Gnist Holding AS
Altitude AS
Holberg Norge
David Wilson
Stian Hovda
Bergersen

Trond A. Trondsen
Investinor AS
Meteva AS
Sarsia Seed AS
Sarsia
Development AS
Profond AS
Jan Einar Greve
Sarsia Venture
Management AS
Hannibal Invest
AS

DNB Markets

De eksisterende aksjeeiernes fortrinnsrett i henhold til aksjeloven § 10-4 vil således bli fraveket, jf aksjeloven § 10-5.

4 Det skal betales NOK 1 115 pr aksje. Innskuddene ytes i kontanter.

5 Aksjene tegnes på generalforsamlingen ved underskrift på protokollen av DNB Markets på vegne

The existing shareholders preferential right pursuant to the limited liability companies act section 10-4 will be deviated, cf section 10-5.

The subscription price is NOK 1,115 per share. The share contribution shall be paid in cash.

The shares are subscribed for at the general meeting by signing the minutes. DNB Markets will subscribe for the shares

- | | | |
|---|--|---|
| | <i>av samtlige aksjetegnere etter fullmakt.</i> | <i>on behalf of the subscribers by proxy.</i> |
| 6 | <i>Frist for betaling av innskudd er 30. januar 2014. Betaling skal skje til bankkontonummer slik dette fremgår av "Allocation letter and payment instructions" fra DNB Markets.</i> | <i>The deadline to pay the contribution is 30 January 2014. The payment shall be done to the bank account as stated in the "Allocation letter and payment instructions" from DNB Markets.</i> |
| 7 | <i>De nye aksjene gir rett til utbytte som vedtas etter at kapitalforhøyelsen er registrert i Foretaksregisteret. For øvrig gir de nye aksjene rettigheter i selskapet fra registreringen av kapitalforhøyelsen.</i> | <i>The new shares are entitled to dividend which is adopted after the capital increase is registered with the Register of Business Enterprises. Moreover, the new shares will confer rights in the company with effect from the registration in the Register of Business Enterprises.</i> |
| 8 | <i>Anslåtte utgifter ved kapitalforhøyelsen er NOK 3,3 millioner.</i> | <i>Expenses in connection with the capital increase is estimated to NOK 3, 3 million</i> |
| 9 | <i>Vedtektenes § 4 endres til å lyde:</i> | <i>The Articles of Association § 4 are amended to read as follows:</i> |
| | <i>Selskapets aksjekapital er NOK 1 795 620, fordelt på 179 562 aksjer, hver pålydende NOK 10.</i> | <i>The company's share capital is NOK 1,795,620 divided on 179,562 shares, each with a face value at NOK 10.</i> |

Ved bedømmelsen av spørsmålet om å tegne aksjer vises det til selskapspresentasjon (Company presentation), term sheet, tegningsavtale (Application agreement), alle av 9. januar 2014 og selskapets vedtekter av 3. januar 2014.

In connection with the subscription for new shares, reference is made to the Company presentation, the term sheet and the application agreement, all of 9 January 2014, and the articles of association dated 3 January 2014.

Etter seneste balansedag, 31.12.2012, er det inntruffet følgende som er av vesentlig betydning for Selskapets stilling: Det ble i april 2013 gjennomført en kapitalforhøyelse på totalt NOK 37,5 millioner for å finansiere forberedelsen av det kliniske arbeidet med BGB324 som nå skal videreføres etter Emisjonen.

Following the latest balance-sheet date, 31.12.2012, the following have occurred which are of significance to the Company: A capital increase of NOK 37,5 million was executed in April 2013 to finance the preparation of the clinical studies with BGB324 which will be continued subsequent to the Private Placement.

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

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 **27. januar 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 **27. January 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

21. Januar 2014

For styret i BerGenBio AS

21 January 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 28. JANUAR 2014 I BERGENBIO AS

Hvis De selv ikke møter i den ekstraordinære generalforsamlingen 28. januar 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 27. januar 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 28. januar 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. Forhøyelse av 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

PROXY – GENERAL MEETING 28 JANUARY 2014 OF BERGENBIO AS

If you are unable to attend the extraordinary general meeting on 28 January 2014, 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 27 January 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

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

The Vice Chairman of the Board Sveinung Hole or the person he appoints

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 28 January 2014. If the proxy form is submitted without stating the name of the proxy, the proxy will be deemed to have been given to the Chairman of the Board or the person he/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:

1. Election of Sveinung Hole to chair the meeting
2. Approval of the notice and the agenda
4. Increase of share capital – private placement

| In favour | Against | Abstain | At the proxy's discretion |
|--------------------------|--------------------------|--------------------------|---------------------------|
| <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"/> |

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

_____ _____ _____
date place signature of the shareholder