

*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 holdes på selskapets kontor i:

An extraordinary General Meeting of BergenBio AS will be held at the company's offices in:

Jonas Lies vei 91, 5009 BERGEN

Jonas Lies vei 91, 5009 BERGEN

**3. januar 2014 kl 13.00**

**3 January 2014 at 1pm**

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. Godkjenning 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. Endring av vedtektene – ny § 9**

**4. Amendment of the Articles of Association – new § 9**

Styret vil foreslå at vedtektene endres som følger:

The board of directors propose that the Articles of Association is amended to read as follows:

Ny § 9 skal lyde som følger:

New § 9 shall read as follows:

*"§ 9 Aksjers omsettelighet*

*"§ 9 The negotiability of shares*

*Erverv av aksjer er ikke betinget av samtykke fra selskapet.*

*A share acquisition is not subject to the consent from the Company.*

*Aksjeeierne har ikke rett til å overta en aksje som har skiftet eier i henhold til aksjeloven § 4-19 (forkjøpsrett). "*

*The shareholders are not entitled to take over a share which has changed owner pursuant to the Limited Liability Companies Act section 4-19(Rights of first refusal)"*

## 5. Endring av vedtektene – ny § 10

Styret vil foreslå at vedtektene endres som følger:

Ny § 10 skal lyde som følger:

### “§ 10 Medsalgsrett

- (i) Dersom en eller flere aksjonærer ("**Selgende Aksjonær(er)**") inngår en eller flere juridisk bindende avtale(r) om salg av aksjer utgjørende mer enn 33,33 % (inkludert utestående rettigheter til å tegne aksjer i selskapet) av aksjene i selskapet i én eller flere aksjeoverdragelser som kan vurderes i sammenheng, har hver av de øvrige aksjonærene rett til å delta i salget på like vilkår, herunder lik pris pr aksje, som de(n) Selgende Aksjonær(er) og med inntil den samme prosentvise andel av sin beholdning av aksjer som de(n) Selgende Aksjonær(er) ønsker å selge av sin beholdning ("**Medsalgsrett**").
- (ii) De(n) Selgende Aksjonær(er) skal gi skriftlig melding til de øvrige aksjonærer i selskapet og til selskapets styre om enhver ønsket aksjeoverdragelse som utløser Medsalgsrett ("**Medsalgsvarselet**"). Medsalgsvarselet skal minst omfatte (i) navn og adresse til den foreslåtte erverver, (ii) antall aksjer som ønskes solgt og (iii) vederlaget og vilkårene for øvrig for det foreslåtte salget, herunder hvordan kjøpesummen skal gjøres opp.
- (iii) Medsalgsretten må utøves av den enkelte aksjonær innen én måned etter datoen for Medsalgsvarselet ved skriftlig melding om dette til de(n) Selgende Aksjonær(er) med kopi til selskapets styret. Meldingen må angi det antall aksjer som ønskes solgt og er å anse som en ugjenkallelig forpliktelse til å selge inntil det angitte antall aksjer heftelsesfritt på de vilkår som fremgår av Medsalgsvarselet. Dersom en aksjonær ikke sender slik melding innen nevnte frist på én måned, anses Medsalgsretten som bortfalt for vedkommende aksjonær.

## 5. Amendment of the Articles of Association – new § 10

The board of directors propose that the Articles of Association is amended to read as follows:

New § 10 shall read as follows:

### “§ 10 Tag-Along Right

- (i) If one or more shareholder(s) (the "**Selling Shareholder(s)**") enter into one or more legally binding agreement(s) on transfer of shares constituting more than 33,33 % (including issued share options in the company) of the shares in the company in one or a series of transactions which may be viewed in context, each of the other shareholders have a right to accede to such transfer on the same terms, included the same price per share, as the Selling Shareholder(s) and with up to the same percentage of their shareholdings as the Selling Shareholder(s) want to sell ("**Tag-Along Right**").
- (ii) The Selling Shareholder(s) shall in writing notify the other shareholders in the company and the board of directors, of any intended share transfer which trigger the Tag-Along Right ("**Tag-Along Notice**"). The Tag-Along Notice shall at least include, (i) the name and address of the proposed transferee, (ii) the total number of shares proposed to be transferred and (iii) the consideration and the terms and conditions of the proposed share transfer, including the settlement of the purchase price.
- (iii) The Tag-Along Right must be exercised by each shareholder within one month from the date of the Tag-Along Notice by written notice to the Selling Shareholder(s) with copy to the board of directors. The notice must specify the number of shares to be sold and is regarded as an irrevocable commitment to sell the number of shares specified, free of any

(iv) *Dersom de(n) Selgende Aksjonær(er) ikke gjennomfører salget av aksjene i henhold til Medsalgsvarselet innen 30 virkedager etter utløpet av fristen på én måned i punkt (iii) ovenfor, kan ikke de(n) Selgende Aksjonær(er) gjennomføre et salg av aksjer som utløser Medsalgsrett, uten at prosedyren i vedtektene § 10 gjentas.*

*encumbrances, and on the terms and conditions following the Tag-Along Notice. If a shareholder fails to send such notice within the said period of one month, the Tag-Along Right is lapsed for that shareholder.*

(iv) *The Selling Shareholder(s) may execute the share transfer in accordance to the Tag-Along Notice within 30 business days from the expiration of the one month period in item (iii) above. After this 30-day period the Selling Shareholder(s) may not transfer shares that triggers a Tag-Along Right without a repetition of the procedure in the Articles of Association § 10"*

\* \* \*

\* \* \*

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 **2. januar 2013 kl 1600** eller leveres i generalforsamlingen. Adresse: BergenBio AS v/daglig leder Richard Godfrey, Jonas Lies vei 91, 5009 Bergen, 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 **2 January 2014 at 1600** or be submitted in the General Meeting. Address: BergenBio AS v/general manager Richard Godfrey, Jonas Lies vei 91 5 etg. 5009 Bergen, richard.godfrey@bergenbio.com

**Bergen, 23. desember 2013**

**Bergen, 23<sup>rd</sup> December 2013**

**For styret i BerGenBio AS**

**On behalf of the Board of Directors**

**of BergGenBio AS**

---

**Susan Foden**

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

Oversikt over vedlegg til innkallingen:

Vedlegg 1: Fullmakt til generalforsamlingen

Vedlegg 2: Utkast til nye vedtekter for  
BerGenBio AS pr 3. januar 2014

Overview of appendices to the notice:

Appendix 1: Proxy form for the General Meeting

Appendix 2: Draft Articles of Association for  
BerGenBio AS as per 3 January 2014