

(OFFICE TRANSLATION)

Til aksjeeiere i BerGenBio ASA

To the shareholders of BerGenBio ASA

**INNKALLING TIL ORDINÆR
GENERALFORSAMLING**

**NOTICE OF ORDINARY
GENERAL MEETING**

I

OF

BERGENBIO ASA
ORG NR 992 219 688

BERGENBIO ASA
REG NO 992 219 688

Den 22. mars 2017 kl 09:00 vil det bli avholdt ordinær generalforsamling i BerGenBio ASA ("**Selskapet**") i Selskapets lokaler i Jonas Lies vei 91, 5009 Bergen.

On 22 March 2017 at 09:00 hours (CET) an ordinary general meeting of BerGenBio ASA (the "**Company**") will be held in the Company's offices in Jonas Lies vei 91, 5009 Bergen.

Generalforsamlingen vil bli åpnet av styrets leder Stein Holst Annexstad.

The general meeting will be opened by the chairman of the board of directors Stein Holst Annexstad.

Til behandling foreligger:

The following is on the agenda:

1 VALG AV MØTELEDER

1 ELECTION OF THE CHAIRPERSON OF THE MEETING

Styret foreslår Stein Holst Annexstad.

The board of directors proposes Stein Holst Annexstad.

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 GODKJENNING AV ÅRSREGNSKAP OG
ÅRSBERETNING FOR 2016**

**4 APPROVAL OF THE ANNUAL ACCOUNTS
AND THE ANNUAL REPORT FOR 2016**

Årsrapport, herunder årsregnskapet og årsberetningen for BerGenBio ASA for regnskapsåret 2016, samt revisors beretning, er gjort tilgjengelig på Selskapets hjemmeside
<http://www.bergenbio.com/investors/>

The annual accounts and directors' report for BerGenBio ASA for the financial year 2016, together with the auditor's report, are made available on the Company's website
<http://www.bergenbio.com/investors/>

Styret foreslår at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

The board of directors proposes that the general meeting adopts the following resolution:

"Årsregnskap og årsberetning for 2016 godkjennes. Revisors beretning tas til etterretning."

"The annual accounts and the annual report for 2016 are approved. The auditor's report has been taken into

consideration "

5 FASTSETTELSE AV GODTGJØRELSE TIL STYRETS MEDLEMMER OG MEDLEMMER AV STYRETUTVALG

5.1 Styret

Det vises til valgkomiteens innstilling som før generalforsamlingen vil være tilgjengelig på Selskapets hjemmeside, <http://www.bergenbio.com/investors/>

Styret foreslår at generalforsamlingen treffer vedtak i henhold til valgkomiteens innstilling.

5.2 Styreutvalg

5.2.1 Godtgjørelseskomiteen

Det vises til valgkomiteens innstilling som før generalforsamlingen vil være tilgjengelig på Selskapets hjemmeside, <http://www.bergenbio.com/investors/>

Styret foreslår at generalforsamlingen treffer vedtak i henhold til valgkomiteens innstilling.

5.2.2 Revisjonsutvalget

Det vises til valgkomiteens innstilling som før generalforsamlingen vil være tilgjengelig på Selskapets hjemmeside, <http://www.bergenbio.com/investors/>

Styret foreslår at generalforsamlingen treffer vedtak i henhold til valgkomiteens innstilling.

6 FASTSETTELSE AV GODTGJØRELSE TIL VALGKOMITEENS MEDLEMMER

Det vises til valgkomiteens innstilling som før generalforsamlingen vil være tilgjengelig på Selskapets hjemmeside, <http://www.bergenbio.com/investors/>

7 GODKJENNELSE AV REVISORS GODTGJØRELSE

Det foreslås at honorar til Selskapets revisor, Ernst &

5 DETERMINATION OF THE REMUNERATION TO THE MEMBERS OF THE BOARD OF DIRECTORS AND THE BOARD COMMITTEES

5.1 The board of directors

Reference is made to the nomination committee's proposal which prior to the General Meeting will be available on the Company's website, <http://www.bergenbio.com/investors/>

The board of directors proposes that the general meeting adopts a resolution in accordance with the nomination committee's recommendation.

5.2 Board committees

5.2.1 Remuneration committee

Reference is made to the nomination committee's proposal which prior to the general meeting will be available on the Company's website, <http://www.bergenbio.com/investors/>

The board of directors proposes that the general meeting adopts a resolution in accordance with the nomination committee's recommendation.

5.2.2 Audit committee

Reference is made to the nomination committee's proposal which prior to the general meeting will be available on the Company's website, <http://www.bergenbio.com/investors/>

The board of directors proposes that the general meeting adopts a resolution in accordance with the nomination committee's recommendation.

6 DETERMINATION OF THE REMUNERATION TO THE MEMBERS OF THE NOMINATION COMMITTEE

Reference is made to the nomination committee's proposal which prior to the general meeting will be available on the Company's website, <http://www.bergenbio.com/investors/>

7 APPROVAL OF THE REMUNERATION TO THE AUDITOR

It is proposed that the fee to the Company's auditor,

Young AS, for 2016 på NOK 160 000 godkjennes. For informasjon om andre honorarer til Ernst & Young AS, vises til note 13 i Selskapets årsregnskap for regnskapsåret 2016 som er tilgjengelig på Selskapets hjemmeside <http://www.bergenbio.com/investors/>

8 BEHANDLING AV STYRETS ERKLÆRING OM FASTSETTELSE AV LØNN OG ANNET GODTGJØRELSE TIL LEDENDE ANSATTE ETTER ALLMENNAKSJELOVEN § 6-16A

I samsvar med allmennaksjeloven § 6-16 a, har styret utarbeidet en erklæring om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte. Det skal i generalforsamlingen holdes en rådgivende avstemning om erklæringen, likevel slik at avstemningen om den del av erklæringen som gjelder opsjonsordningen er bindende.

Erklæringen er gjort tilgjengelig på Selskapets hjemmeside <http://www.bergenbio.com/investors/>

Styret foreslår at generalforsamlingen treffer slikt vedtak:

"Generalforsamlingen sluttet seg til styrets veiledende retningslinjer for lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte for det kommende regnskapsåret.

Generalforsamlingen godkjente styrets retningslinjer for godtgjørelse i form av aksjer, tegningsretter, opsjoner med videre for det kommende regnskapsåret."

9 FORSLAG TIL RETNINGSLINJER FOR VALGKOMITÉ OG VALG AV MEDLEMMER AV VALGKOMITEEN

Forslag til retningslinjer for valgkomiteen er tilgjengelig på Selskapets hjemmeside, <http://www.bergenbio.com/investors/>

Styret foreslår at generalforsamlingen treffer slikt vedtak om valg av medlemmer til valgkomiteen, samt godkjenning av retningslinjer for valgkomiteen:

Ernst & Young AS, for 2016 of NOK 160,000 is approved. For information on other fees to Ernst & Young AS, reference is made to note 13 in the annual accounts for the Company for the financial year 2016 which are available on the Company's website <http://www.bergenbio.com/investors/>

8 CONSIDERATION OF THE BOARD OF DIRECTORS' STATEMENT REGARDING THE DETERMINATION OF SALARIES AND OTHER REMUNERATION TO THE MANAGEMENT PURSUANT TO SECTION 6-16A OF THE PUBLIC LIMITED COMPANIES ACT

Pursuant to the Public Limited Companies Act Section 6-16a, the Board of Directors has prepared a statement regarding the determination of salaries and other remuneration to the management. In the General Meeting, a consultative vote over the statement shall be held, provided, however, that the vote shall be binding with respect to the parts of the statement regarding the option scheme.

The statement is made available at the Company's website <http://www.bergenbio.com/investors/>

The board of directors proposes that the general meeting adopts the following resolution:

"The general meeting carried out a consultative vote regarding the suggested guidelines for salaries and other remunerations to senior executives for the coming accounting year.

The general meeting approved the guidelines for shares, subscription rights, options etc. for the coming accounting year."

9 PROPOSAL FOR INSTRUCTIONS FOR THE NOMINATION COMMITTEE AND ELECTION OF MEMBERS OF THE NOMINATION COMMITTEE

A proposal for instructions for the nomination committee is available on the Company's website <http://www.bergenbio.com/investors/>

The board of directors proposes that the general meeting adopts the following resolution on election of members to the nomination committee and approval of

"Valgkomiteen skal bestå av:

Ann-Tove Kongsnes (leder);

Masha P.N. Le Gris Strømme; og

Hans Peter Bøhn.

Medlemmene velges for perioden frem til ordinær generalforsamling i 2019.

Retningslinjene for valgkomiteen godkjennes".

10 SPLITT AV SELSKAPETS AKSJER

For å tilrettelegge for den ønskede noteringen av Selskapets aksjer på Oslo Børs, jf punkt 12 nedenfor, foreslår styret at det gjennomføres en splitt av Selskapets aksjer slik at 1 aksje pålydende NOK 10 gir 50 nye aksjer hver pålydende NOK 0,20.

Styret foreslår at generalforsamlingen treffer slikt vedtak om splitt av aksjene:

"Selskapets aksjer splittes slik at 1 aksje pålydende NOK 10 gir 50 nye aksjer hver pålydende NOK 0,20"

Basert på dette vil Selskapets aksjekapital på NOK 3 374 220 fordeles på 16 871 100 aksjer hver pålydende NOK 0,20.

Vedtektene § 4 endres til å lyde som følger:

Selskapets aksjekapital er NOK 3 374 220 fordelt på 16 871 100 aksjer hver pålydende NOK 0,20"

11 FORSLAG OM FULLMAKT TIL STYRET TIL Å FORHØYE AKSJEKAPITALEN VED NYTEGNING AV AKSJER I FORBINDELSE MED DET EKSISTERENDE OPSJONSPROGRAM

Selskapet har siden 2010 hatt et aksjeopsjonsprogram ("**Opsjonsprogrammet**") for ansatte og styremedlemmer.

instructions for the nomination committee:

"The Nomination Committee shall consist of:

Ann-Tove Kongsnes (chairman);

Masha P.N. Le Gris Strømme; and

Hans Peter Bøhn.

The members are elected for the period until the annual General Meeting in 2019.

The instructions for the nomination committee are approved".

10 SHARE SPLIT

To facilitate the contemplated listing of the Company's shares on Oslo Børs, cf section 12 below, the board of directors proposes that a split of the Company's shares be effected so that 1 share with a nominal value of NOK 10 gives 50 new shares with a nominal value of NOK 0.20 each.

The board of directors proposes that the general meeting adopts the following resolution on share split:

"The Company's shares are split so that 1 share with a nominal value of NOK 10 gives 50 new shares with a nominal value of NOK 0.20.

Based on this the Company's share capital of NOK 3,374,220 will be divided into 16,871,000 shares, each with a nominal value of NOK 0.20.

Article 4 of the Articles of Association is amended to read as follows:

The company's share capital is NOK 3,374,220 divided into 16,871,000 shares each with a nominal value of NOK 0.20".

11 PROPOSAL ON AUTHORISATION TO THE BOARD OF DIRECTORS TO INCREASE THE SHARE CAPITAL BY SUBSCRIPTION OF NEW SHARES IN CONNECTION WITH THE EXISTING SHARE OPTION SCHEME

The Company has since 2010 had a share option scheme (the "**Option Scheme**") for employees and board members.

Det foreslås at styret gis fullmakt til å forhøye aksjekapitalen med inntil NOK 329 340 ved nytegning av aksjer. Formålet ved fullmakten er å kunne utstede nye aksjer til innehaverne av opsjoner for å oppfylle Selskapets eksisterende forpliktelser under opsjonsprogrammet.

For å oppfylle overnevnte formål, foreslår styret at styrefullmakten om kapitalforhøyelse ved nytegning av aksjer, som besluttet på ordinær generalforsamling 22. juni 2015, blir fornyet ettersom den går ut i 2017. Det foreslås derfor at den erstattes i sin helhet av en ny fullmakt som foreslått i dette punkt 11.

Det foreslås av samme grunn at de eksisterende aksjeeieres fortrinnsrett til å tegne de nye aksjene skal kunne fravikes.

På denne bakgrunn foreslår styret at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

(i) *I henhold til allmennaksjeloven § 10-14 gis styret fullmakt til å forhøye Selskapets aksjekapital med inntil NOK 329 340.*

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

(iii) *Aksjeeiernes fortrinnsrett til å tegne og bli tildelt de nye aksjene etter allmennaksjeloven § 10-4 skal kunne fravikes.*

(iv) *Fullmakten omfatter ikke kapitalforhøyelse ved fusjon etter allmennaksjeloven § 13-5.*

(v) *Fullmakten omfatter ikke kapitalforhøyelse mot innskudd i andre eiendeler enn penger.*

It is proposed that the board of directors is granted an authorisation to increase the share capital with up to NOK 329,340 by subscription of new shares. The purpose of the authorisation is to issue new shares to the holders of options to be able to meet the Company's existing obligations under the Option Scheme.

To meet the above mentioned purpose, the board of directors proposes that the authorisation to the board of directors to increase the share capital by subscription of new shares, as resolved on the annual General Meeting 22 June 2015, is renewed as it expires in 2017. It is therefore proposed to be replaced in its entirety with a new authorisation as proposed in this item 11.

On the same grounds it is proposed that the existing shareholders' preferential rights to subscribe the new shares, may be deviated from.

On this background, the board of directors proposes that the general meeting adopts the following resolution:

In accordance with the Public Limited Companies Act Section 10-14, the Board of Directors is granted authorisation to increase the Company's share capital by up to NOK 329,340.

The authorisation is effective from the resolution by the general meeting and until the earlier of the annual general meeting in 2018 and 30 June 2018.

The shareholders' preferential rights to subscribe for and be allocated the new shares under the Public Limited Companies Act Section 10-4 may be deviated from.

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

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

12 VEDTAK I FORBINDELSE MED PLANLAGT NOTERING PÅ OSLO BØRS

12.1 Bakgrunn

Selskapet planlegger å søke om notering av dets aksjer på Oslo Børs ("**Noteringen**").

For å styrke Selskapets egenkapital og for at Selskapet skal tilfredsstillere vilkåret for notering på Oslo Børs om å ha minst 500 aksjeeiere som hver eier aksjer i Selskapet med en verdi som ikke er mindre enn NOK 10 000, vil styret foreslå at Selskapet gjennomfører en kapitalforhøyelse i forbindelse med noteringen ("**Tilbudet**"). Tilbudet vil rettes mot institusjonelle og profesjonelle investorer i Norge og enkelte andre land hvor Tilbudet gyldig kan fremsettes, og til allmennheten i Norge og i Sverige. Selskapet planlegger å reise et bruttobeløp på mellom NOK 1 og NOK 1 000 000 000 i ny egenkapital gjennom Tilbudet.

Bakgrunnen for det brede spennet for emisjonsprovenyet i forslaget til generalforsamlingens vedtak er at vedtaket ikke skal virke begrensende når kapitalforhøyelsens størrelse skal fastsettes av styret basert på Selskapets kapitalbehov, de da rådende markedsforhold og etterspørselen etter Selskapets aksjer. Styret vil i det prospektet som utarbeides i forbindelse med Noteringen og Tilbudet, sette en snevrere ramme for Tilbudets størrelse. Etter avslutning av bookbuilding-prosessen (jf nedenfor) vil styret i samråd med tilretteleggerne (ABG Sundal Collier, Arctic Securities and DNB Markets) fastsette emisjonens størrelse innen de rammene som fremgår av generalforsamlingens vedtak.

Som følge av at kapitalforhøyelsen gjennomføres i forbindelse med Noteringen, herunder for å sikre spredning av, og likviditet i, Selskapets aksjer, er det nødvendig å fravike aksjeeiernes fortrinnsrett til å tegne og bli tildelt de nye aksjene etter allmennaksjeloven § 10-4, jf § 10-5.

Fravikelse av fortrinnsretten er også i samsvar med de råd styret har mottatt fra tilretteleggerne og markedspraksis for slike tilbud.

12 RESOLUTIONS RELATED TO THE CONTEMPLATED LISTING ON OSLO BØRS

12.1 Background

The Company is contemplating to apply for admission to trading of its shares on Oslo Børs (the "**Listing**").

For the purpose of strengthening the Company's equity and to ensure that the Company satisfies the requirement for a listing on Oslo Børs of having at least 500 shareholders, each holding shares in the Company with a value of no less than NOK 10,000, the board of directors proposes that the Company carries out an initial public offering (the "**Offering**"). The Offering will be directed towards institutional and professional investors in Norway and certain other countries where the Offering may lawfully be made, and to the public in Norway and in Sweden. The Company plans to raise a gross amount of between NOK 1 and NOK 1,000,000,000 in new equity through the Offering.

The background for the wide range for the gross proceeds from the Offering in the proposal to the general meeting's resolution is that it shall not limit the board of directors when it determines the size of the share capital increase based on the Company's capital requirements, prevailing market conditions and the demand for the shares in the Company. The board of directors will in the prospectus that is being prepared in connection with the Listing and the Offering set a more narrow range for the size of the Offering. Following the expiry of the bookbuilding process (ref below), the board of directors will in consultation with the managers (ABG Sundal Collier, Arctic Securities and DNB Markets) determine the size of the Offering within the range defined by the resolution of the general meeting.

As a consequence of the share capital increase being carried out in connection with the Listing, *inter alia* in order to secure the required spread of, and liquidity in, the Company's shares, it is necessary to deviate from the shareholders' preferential rights to subscribe for and be allocated the new shares pursuant to the Public Limited Companies Act Section 10-4, cf Section 10-5.

The deviation from the preferential right is also in line with the advice which the board of directors has received from the managers and market practice for

Den endelige tegningskursen i Tilbudet bli fastsatt etter en såkalt bookbuilding-prosess der institusjonelle og andre profesjonelle investorer inviteres til å indikere på hvilke kursnivåer de vil være interessert i å tegne aksjer i Tilbudet. Før bookbuilding-prosessen starter, vil styret fastsette et indikativt prisintervall for tegningskursen. Den endelige tegningskursen kan imidlertid bli satt i, over eller under det indikative prisintervallet, avhengig av utfallet av bookbuildingen. Fastsettelsen av den endelige tegningskursen vil bli foretatt av styret i samråd med tilretteleggerne etter avslutning av bookbuilding-prosessen, og etter datoen for generalforsamlingen.

For at styret skal ha den nødvendige fleksibiliteten ved fastsettelsen av det indikative prisintervallet og den endelige tegningskursen, er det kursintervallet som fremgår av forslaget til vedtak nedenfor (NOK 1 til NOK 200 per aksje), gjort så vidt at det i praksis ikke skal være for begrensende for styret. Det indikative prisintervallet vil være snevrere og ligge innenfor det intervallet som fremgår av forslaget nedenfor.

Nærmere informasjon om Tilbudet vil inntas i prospektet som vil bli publisert på Selskapets og tilretteleggernes hjemmesider i forbindelse med Tilbudet.

I tilknytning til Tilbudet vil tilretteleggerne bli gitt mulighet til å overtildede et antall aksjer tilsvarende inntil 15 % av det antallet aksjer som blir tildelt i Tilbudet. Levering av overtildede aksjer vil skje med aksjer som lånes av tilretteleggerne fra bestemte eksisterende aksjeeiere. Ved overtildeling vil det derfor oppstå en "short"-posisjon for tilretteleggerne som enten kan dekkes inn ved at de som ledd i kursstabilisering i en periode etter Noteringen kjøper aksjer i markedet til en kurs som er lik eller lavere enn den endelige tegningskursen i Tilbudet, eller den kan dekkes inn ved at Selskapet utsteder nye aksjer til tilretteleggerne. For at styret skal kunne utstede aksjer til tilretteleggerne i dette tilfellet, foreslår styret at det gis fullmakt til å forhøye aksjekapitalen og til å fravike aksjeeiernes fortrinnsrett til å tegne og bli tildelt aksjer i den forbindelse (se punkt 12.3 nedenfor).

such offerings.

The final subscription price in the Offering will be determined following a book building process in which institutional and other professional investors are invited to indicate at what price level they will be interested in subscribing for shares in the Offering. Prior to commencement of the book building process the board of directors will set an indicative price range for the subscription price. The final subscription price may, however, be set within, above or below the indicative price range, depending on the outcome of the book building. The determination of the final subscription price will be made by the board of directors in consultation with the managers following the expiry of the book building process, and after the date of the general meeting.

In order for the board of directors to have the necessary flexibility in determining the indicative price range and the final subscription price, the price range included in the resolution proposed below (NOK 1 to NOK 200 per share) has been made wide so that it in reality will not be limiting for the board of directors. The indicative price range will be narrower and within the range included in the proposal below.

Further information regarding the Offering will be included in the prospectus to be published on the Company's and the managers' websites in connection with the Offering.

In connection with the Offering the managers may be given the opportunity to over-allot a number of shares equalling up to 15% of the number of shares initially allocated in the Offering. Delivery of any over-allotted shares will be made with shares borrowed by the managers from certain existing shareholders. In case of over-allotment, a short position for the managers will be created, which position may be closed out either through the managers as part of a price stabilization in a period after the Listing purchasing shares in the market at a price equal to or lower than the final subscription price in the Offering, or it may be closed out by the Company issuing new shares to the managers. In order for the board of directors to be able to issue shares to the managers in such event, the board of directors proposes that it is granted an authority to increase the share capital and to deviate from the shareholders' preferential right to subscribe for and be allocated shares in connection therewith

Noteringen er avhengig av at generalforsamlingen treffer vedtaket om å øke aksjekapitalen ved utstedelse av nye aksjer i punkt 12.2 nedenfor, og vedtaket om å gi styret fullmakt til å forhøye aksjekapitalen for å dekke eventuelle overtildelinger i punkt 12.3. Gjennomføringen av kapitalforhøyelsen er betinget av at Selskapets søknad om notering av Selskapets aksjer på Oslo Børs er godkjent og at eventuelle vilkår for slik notering oppfylles.

Som nevnt ovenfor, vil det bli utarbeidet et prospekt i forbindelse med Tilbudet. Prospektet vil bli godkjent av Finanstilsynet, og vil bli offentliggjort før start av bookbuilding-perioden og tegningsperioden. Prospektet vil utgjøre tegningsgrunnlaget for Tilbudet og nærmere informasjon om Tilbudet vil inntas i prospektet som vil bli publisert på Selskapets hjemmeside i forbindelse med Tilbudet. Det vises til prospektet for forhold som må tillegges vekt ved tegningen av nye aksjer i kapitalforhøyelsen.

12.2 Kapitalforhøyelse

Selskapet skal gjennom kapitalforhøyelsen hente inn minimum NOK 1 og maksimum NOK 1 000 000 000 ved utstedelse av minimum 1 ny aksje og maksimum 1,000,000,000 nye aksjer (etter aksjesplitt, jf punkt 10 over). På den bakgrunn som fremgår av punkt 12.1 foreslår styret derfor at generalforsamlingen fatter følgende vedtak:

- (i) *Aksjekapitalen skal forhøyes med minimum NOK 0,20 og maksimum NOK 200 000 000 ved utstedelse av minimum 1 ny aksje og maksimum 1 000 000 000 nye aksjer, hver pålydende NOK 0,20, for å tilveiebringe et beløp på mellom NOK 1 og NOK 1 000 000 000, etter styrets nærmere beslutning. Tegningskursen som skal betales per aksje skal besluttes av styret, men den skal ikke være høyere enn NOK 200 og ikke lavere enn NOK 1.*
- (ii) *De nye aksjene skal tegnes av tilretteleggerne på vegne av investorer som har bestilt og blitt tildelt aksjer i tilbudet som gjennomføres i forbindelse med den*

(see item 12.3 below).

The Listing is dependent upon the General Meeting adopting the resolution to increase the share capital by the issuance of new shares set out in item 12.2 below, and the resolution to grant an authorisation to the Board to increase the share capital to cover over-allotments set out in item 12.3 below. Completion of the share capital increase is conditional upon the application for listing of the Company's shares on Oslo Børs being approved and that any conditions for such listing are satisfied.

As mentioned above, a prospectus will be prepared in connection with the Offering. The prospectus will be approved by the Norwegian Financial Supervisory Authority and will be published prior to the start of the book building period and the application period. The prospectus will form the basis for the subscription in the Offering. Further information regarding the Offering will be included in the prospectus to be published on the Company's website in connection with the Offering. Reference is made to the prospectus for circumstances which must be considered in connection with the subscription for new shares in the Offering.

12.2 Share capital increase

The Company shall through the share capital increase raise gross proceeds of minimum NOK 1 and maximum NOK 1,000,000,000 by issuance of minimum 1 new share and maximum 1,000,000,000 new shares (after the share split, cf item 10 above). On the background described in item 12.1 above the board of directors consequently proposes that the general meeting adopts the following resolution:

The share capital shall be increased by minimum NOK 0.20 and maximum NOK 200,000,000, by issuance of minimum 1 new share and maximum 1,000,000,000 new shares, each having a nominal value of NOK 0.20, in order to raise an amount of between NOK 1 and NOK 1,000,000,000, as resolved by the board of directors. The subscription price to be paid per share shall be resolved by the board of directors, but shall not be higher than NOK 200 or lower than NOK 1.

The new shares shall be subscribed for by the managers on behalf of investors having ordered and been allocated shares in the offering being conducted in connection with

- planlagte notering av aksjene i Selskapet på Oslo Børs ("Tilbudet"). Selskapets aksjeeiere skal således ikke ha fortrinnsrett til å tegne og bli tildelt de nye aksjene (jf allmennaksjeloven § 10-4).*
- the planned listing of the shares in the Company on Oslo Børs (the "Offering"). The shareholders of the Company shall accordingly not have preferential rights to subscribe for and be allotted the new shares (cf section 10-4 of the Public Limited Liability Companies Act).*
- (iii) *De nye aksjene skal tegnes i et eget tegningsdokument innen 30. juni 2017.*
- The new shares shall be subscribed for in a separate subscription form no later than 30 June 2017.*
- (iv) *Betaling skal skje til Selskapets emisjonskonto senest 3. juli 2017.*
- Payment shall be made to the Company's share capital increase account within 3 July 2017.*
- (v) *De nye aksjene vil gi rett til utbytte og andre aksjeeierrettigheter i Selskapet fra registrering av kapitalforhøyelsen i Foretaksregisteret.*
- The new shares will carry rights to dividends and other shareholder rights in the Company from the registration of the share capital increase in the Norwegian Register of Business Enterprises.*
- (vi) *Selskapets utgifter ved kapitalforhøyelsen er anslått til å være mellom NOK 30 millioner og NOK 40 millioner. I tillegg har det påløpt og vil det påløpe ytterligere kostnader i forbindelse med Noteringen.*
- The Company's expenses in relation to the share capital increase are estimated to be between NOK 30 million and NOK 40 million. In addition, further expenses have accrued and will accrue in connection with the Listing.*
- (vii) *Vedtektenes § 4 skal endres slik at de angir selskapets totale aksjekapital og antall aksjer etter kapitalforhøyelsen.*
- Section 4 of the articles of association shall be amended to state the total share capital and number of shares following the share capital increase.*
- (viii) *Gjennomføringen av kapitalforhøyelsen er betinget av at Selskapets søknad om notering av Selskapets aksjer på Oslo Børs er godkjent, at eventuelle vilkår for slik notering oppfylles gjennom kapitalforhøyelsen og at tilretteleggerne ikke før registrering av kapitalforhøyelsen terminerer sin forpliktelse til å forskuttere tegningsbeløpet i henhold til avtale om slik forskuttering.*
- Completion of the share capital increase is conditional upon the application for listing of the shares in the Company on Oslo Børs is approved, that any conditions for such listing are satisfied through the share capital increase and that the managers of the Offering do not prior to the registration of the share capital increase terminate their commitment to pre-pay the subscription amount pursuant to an agreement regarding such pre-payment.*

12.3 Fullmakt til styret til å forhøye aksjekapitalen i forbindelse med overtildeling

På den bakgrunn som fremgår av punkt 12.1 foreslår styret at generalforsamlingen fatter følgende vedtak:

- (i) *I henhold til allmennaksjeloven § 10-14 gis styret fullmakt til å forhøye Selskapets aksjekapital med inntil NOK 30 000 000. Fullmakten kan dog ikke benyttes for et beløp som er høyere enn 15 % av det beløpet aksjekapitalen faktisk forhøyes med i henhold til denne protokollens punkt 12.2.*
- (ii) *Fullmakten gjelder fra det tidspunkt kapitalforhøyelsen i denne protokollens punkt 12.2 er registrert i Foretaksregisteret, og inntil 31. august 2017.*
- (iii) *Fullmakten kan benyttes til utstedelse av aksjer til tilretteleggerne i tilknytning til overtildeling av aksjer i tilbudet som gjennomføres i forbindelse med den planlagte notering av Selskapets aksjer på Oslo Børs.*
- (iv) *Aksjeeiernes fortrinnsrett til å tegne og bli tildelt de nye aksjene etter allmennaksjeloven § 10-4 kan fravikes.*
- (v) *Fullmakten omfatter ikke kapitalforhøyelse mot innskudd i andre eiendeler enn penger mv, jf allmennaksjeloven § 10-2.*
- (vi) *Fullmakten omfatter ikke kapitalforhøyelse ved fusjon etter allmennaksjeloven § 13-5.*

* * *

I henhold til Selskapets vedtekter § 7 er det bare aksjeeiere som er innført i en utskrift av Selskapets aksjeeierregister som viser eierforholdene den femte virkedagen før generalforsamlingen, dvs. per **onsdag 15. mars 2017** (registreringsdatoen), som kan delta

12.3 Authorisation to the board of directors to increase the share capital in connection with over-allotments

On the background described in item 12.1 above the board of directors proposes that the general meeting adopts the following resolution:

Pursuant to Section 10-14 of the Public Limited Liability Companies Act, the board of directors is granted an authorisation to increase the Company's share capital by up to NOK 30,000,000. However, the authorisation may not be used to increase the share capital by an amount in excess of 15 % of the amount by which the share capital is actually increased pursuant to item 12.2 in these minutes.

The authorisation is valid from the point in time when the share capital increase in item 12.2 in these minutes has been registered with the Norwegian Register of Business Enterprises, and until 31 August 2017.

The authorisation can be used to issue shares to the managers in connection with over-allotment of shares in the offering to be made in connection with the contemplated listing of the Company's shares on Oslo Børs.

The shareholders' preferential right to subscribe and be allotted the new shares pursuant to Section 10-4 of the Public Limited Liability Companies Act may be deviated from.

The authorisation does not comprise share capital increases against contribution in kind etc, cf the Public Limited Liability Companies Act Section 10-2 of.

The authorisation does not comprise share capital increase in connection with mergers pursuant to Section 13-5 of the Public Limited Liability Companies Act.

* * *

Pursuant to Article 7 of the Articles of Association, only shareholders appearing in a transcript from the Company's shareholder register showing the ownership to the shares in the Company on the fifth business day prior to the general meeting, i.e. as per **Wednesday 15**

og stemme i generalforsamlingen.

I henhold til Selskapets vedtekter § 7 har styret bestemt at de aksjeeiere som ønsker å delta i generalforsamlingen (enten selv eller ved fullmektig), må melde fra om dette ved å sende det påmeldingsskjemaet som er gjort tilgjengelig på Selskapets internettside angitt nedenfor, til Selskapet til den postadresse, telefaks eller e-postadresse som fremgår av skjemaet. Meldingen må være mottatt senest **fredag 17. mars 2017 kl 16:00**. Aksjeeiere som ikke foretar slik forhåndspåmelding eller som oversitter ovennevnte frist, kan nektes adgang til generalforsamlingen og vil heller ikke kunne stemme for sine aksjer.

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 leder Stein Holst Annexstad. Utfylte fullmaktsskjemaer kan enten sendes til Selskapet pr post eller e-post innen 17. mars 2017 kl 16:00 eller leveres i generalforsamlingen. Adresse: BerGenBio ASA v/ Petter Nielsen, Jonas Lies vei 91, 5009 Bergen, e-post: petter.nielsen@bergenbio.com

BerGenBio ASA er et allmennaksjeselskap underlagt allmennaksjelovens regler. Selskapet har per dagen for denne innkallingen utstedt 336 922 aksjer, og hver aksje har én stemme. Aksjene har også for øvrig like rettigheter.

En aksjeeier har rett til å fremsette forslag til beslutninger i saker på dagsordenen og til å kreve at styremedlemmer og daglig leder på generalforsamlingen gir tilgjengelige opplysninger om forhold som kan innvirke på bedømmelsen av (i) godkjenning av årsregnskapet og årsberetningen, (ii) saker som er forelagt generalforsamlingen til avgjørelse, og (iii) Selskapets økonomiske stilling, herunder virksomheten i andre selskaper som Selskapet deltar i, og andre saker som generalforsamlingen skal behandle, med mindre de opplysninger som kreves ikke kan gis uten uforholdsmessig skade for Selskapet.

Denne innkallingen, øvrige dokumenter som gjelder saker som skal behandles i generalforsamlingen,

March 2017 (the record date), may attend and vote in the general meeting.

Pursuant to Article 7 of the Articles of Association, the board of directors has decided that shareholders who wish to attend the general meeting (either in person or by proxy) must give notice by sending the enclosed registration to the Company at the postal address, fax number or email address set out in the form. The registration form must be received by the Company no later than **Friday 17 March 2017 at 16:00**.

Shareholders who do not give such notice of attendance or who do not meet the deadline stated above, may be refused access to the general meeting and will not be able to vote for their shares

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 chairman Stein Holst Annexstad. Completed proxy forms may either be sent to the Company by ordinary mail or email within 17 March 2017 at 16:00 (CET) or be presented in the general meeting. Address: BerGenBio ASA v/ Petter Nielsen, Jonas Lies vei 91, 5009 Bergen, email: petter.nielsen@bergenbio.com

BerGenBio ASA is a public limited company subject to the rules of the Norwegian Public Limited Companies Act. As of the date of this notice, the Company has issued 336,922 shares, each of which represents one vote. The shares have equal rights also in all other respects.

A shareholder may make proposals for resolutions with respect to matters on the agenda and may require that members of the board of directors and the Chief Executive Officer at the general meeting provide available information about matters which may affect the assessment of (i) the approval of the annual accounts and the annual report, (ii) matters that are presented to the shareholders for decision and (iii) the Company's financial situation, including operations in other companies the Company participates in, and other matters to be discussed at the general meeting, unless the requested information cannot be disclosed without causing disproportionate damage to the Company.

This notice, other documents regarding matters to be discussed in the general meeting, including the

herunder de dokumenter det er henvist til i denne innkallingen samt Selskapets vedtekter, er tilgjengelige på Selskapets hjemmeside: www.bergenbio.com/investors. Aksjeeiere kan kontakte Selskapet per post, e-post eller telefon for å få tilsendt de aktuelle dokumentene. Adresse: BerGenBio ASA v/ Petter Nielsen, Jonas Lies vei 91, 5009 Bergen, e-post: petter.nielsen@bergenbio.com

documents to which this notice refers, as well as the Company's Articles of Association, are available at the Company's internet site: www.bergenbio.com/investors. Shareholders may contact the Company by ordinary mail, email or phone in order to request the documents in question on paper. Address: BerGenBio ASA v/ Petter Nielsen, Jonas Lies vei 91, 5009 Bergen, email: petter.nielsen@bergenbio.com

8. mars / 8 March 2017

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

_____(sign.)_____
Stein Holst Annexstad
(styrets leder/chairman)

VEDLEGG TIL DENNE INNKALLINGEN:

1. Påmeldings- og fullmaktsskjema til ordinær generalforsamling på norsk
2. Påmeldings- og fullmaktsskjema til ordinær generalforsamling på engelsk

APPENDICES TO THIS NOTICE:

1. Registration and proxy form to the ordinary general meeting in Norwegian
2. Registration and proxy form to the ordinary general meeting in English

VEDLEGG SOM ER GJORT TILGJENGELIG PÅ SELSKAPETS HJEMMESIDE

- 1 Årsrapport, herunder årsregnskapet, årsberetningen samt revisors beretning for regnskapsåret 2016
- 2 Valgkomiteens innstilling vedrørende godtgjørelse til valgkomiteens medlemmer, styrets medlemmer og medlemmer av styreutvalgene
- 3 Styrets erklæring i samsvar med allmennaksjeloven § 6-16a
- 4 Forslag til retningslinjer for valgkomiteen

APPENDICES MADE AVAILABLE AT THE COMPANY'S WEBSITE:

- 1 The annual accounts and directors' report for the financial year 2016, together with the auditor's report
- 2 The proposal from the nomination committee regarding remuneration to the members of the nomination committee, the members of the board of directors and the members of the board committees
- 3 The statement from the board of directors pursuant to section 6-16a of the public limited liability companies act
- 4 Proposal for guidelines for the nomination committee

PÅMELDINGS- OG FULLMAKTSSKJEMA TIL ORDINÆR GENERALFORSAMLING

PÅMELDING – ORDINÆR GENERALFORSAMLING 22. MARS 2017 I BERGENBIO ASA

Melding om at De vil delta i den ordinære generalforsamlingen 22. mars 2017, bes meddelt på dette påmeldingsskjemaet innen **17. mars 2017 kl 16:00**. Adresse: BerGenBio ASA 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 ordinære generalforsamlingen i BerGenBio ASA den 22. mars 2017 og (sett kryss):

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

Aksjeeierens navn og adresse: _____
(vennligst bruk blokkbokstaver)

_____ dato _____ sted _____ aksjeeiers underskrift

FULLMAKT – ORDINÆR GENERALFORSAMLING 22. MARS 2017 I BERGENBIO ASA

Hvis De selv ikke møter i den ordinære generalforsamlingen 22. mars 2017, kan De møte ved fullmektig. De kan da benytte dette fullmaktsskjemaet. Skriftlig og datert fullmakt kan enten sendes til selskapet per post eller e-post innen **17. mars 2017 kl 16:00** eller leveres i generalforsamlingen. Adresse: Adresse: BerGenBio ASA v/ Petter Nielsen, Jonas Lies vei 91, 5009 Bergen, e-post: petter.nielsen@bergenbio.com

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

- Stein Holst Annexstad

Navn på fullmektig (*vennligst bruk blokkbokstaver*)

fullmakt til å møte og avgi stemme for mine/våre aksjer i den ordinære generalforsamlingen i BerGenBio ASA den 22. mars 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	Fullmektigen avgjør stemmegivningen
1. Valg av Stein Holst Annexstad til møteleder	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
2. Godkjenning 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. Godkjenning av årsregnskap og årsberetning for 2016	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
5. Fastsettelse av godtgjørelse til styrets medlemmer og medlemmer av styreutvalg				
5.1 Styret	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
5.2.1 Godtgjørelseskomiteen	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
5.2.2 Revisjonsutvalget	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
6. Fastsettelse av godtgjørelse til valgkomiteens medlemmer	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
7. Godkjenning av revisors godtgjørelse	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
8. Behandling av styrets erklæring om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte etter allmennaksjeloven § 6-16a	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
9. Forslag til retningslinjer for valgkomité og valg av medlemmer av valgkomiteen	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
Ann-Tove Kongsnes	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
Masha P.N. Le Gris Strømme	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
Hans Peter Bøhn	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
10. Splitt av selskapets aksjer	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
11. Fullmakt til styret til å forhøye aksjekapitalen ved nytegning av aksjer (opsjonsprogram)	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
12.2 Kapitalforhøyelse (i forbindelse med planlagt notering på Oslo Børs)	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
12.3 Fullmakt til styret til å forhøye aksjekapitalen i forbindelse med overtildeling (i forbindelse med planlagt notering på Oslo Børs)	<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 ORDINARY GENERAL MEETING

REGISTRATION – ORDINARY GENERAL MEETING 22 MARCH 2017 IN BERGENBIO ASA

Notice of your attendance in the ordinary general meeting on 22 March 2017 is kindly requested on this registration form within **17 March 2017 at 16:00 (CET)**. Address: BerGenBio ASA 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 ordinary general meeting of BerGenBio ASA on 22 March 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 – ORDINARY GENERAL MEETING 22 MARCH 2017 OF BERGENBIO ASA

If you are unable to attend the ordinary general meeting on 22 March 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 or email within **17 March 2017 at 16:00 (CET)** or be submitted in the general meeting. Address: BerGenBio ASA v/ Petter Nielsen, Jonas Lies vei 91, 5009 Bergen, email: petter.nielsen@bergenbio.com

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

- Stein Holst Annexstad
- _____
Name of proxy (please use capital letters)

proxy to meet and vote for my/our shares in the ordinary general meeting of BerGenBio ASA on 22 March 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 Stein Holst Annexstad 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. Approval of the annual accounts and the annual report for 2016	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
5. Determination of the remuneration to the members of the board of directors and the board committees				
5.1 The board of directors	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
5.2 Remuneration committee	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
5.3 Audit committee	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
6. Determination of the remuneration to the members of the nomination committee	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
7. Approval of the remuneration to the auditor	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
8. Consideration of the board of directors' statement regarding the determination of salaries and other remuneration to the management pursuant to section 6-16a of the public limited liability companies act	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
9. Proposal for instructions for the nomination committee and election of members to the nomination committee	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
Ann-Tove Kongsnes	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
Masha P.N. Le Gris Strømme	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
Hans Peter Bøhn	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
10. Share split	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
11. Authorisation to the board of directors to increase the share capital by subscription of new shares (option scheme)	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
12.2 Share capital increase (in connection with the contemplated listing on Oslo Børs)	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
12.3 Authorisation to the board of directors to increase the share capital in connection with over-allotments (in connection with the contemplated listing on Oslo Børs)	<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.