

Office translation:

Til aksjeeierne i BerGenBio AS

To the shareholders of BerGenBio AS

**INNKALLING TIL ORDINÆR
GENERALFORSAMLING I BERGENBIO AS**

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

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

An Ordinary 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

22. juni 2015 kl 09:00

22 June 2015 at 09:00

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 GODKJENNELSE AV ÅRSREGNSKAPET OG
ÅRSBERETNINGEN FOR REGNSKAPSÅRET 2014,
HERUNDER UTDELING AV UTBYTTE**

**4 APPROVAL OF THE ANNUAL ACCOUNTS AND THE
ANNUAL REPORT FOR THE FINANCIAL YEAR 2014,
INCLUDING DISTRIBUTION OF DIVIDENDS**

Styret foreslår at det ikke utbetales utbytte.

The Board of Directors proposes that no dividends are to be distributed.

**5 FASTSETTELSE AV GODTGJØRELSE TIL STYRETS
MEDLEMMER**

**5 DETERMINATION OF THE REMUNERATION TO THE
MEMBERS OF THE BOARD OF DIRECTORS**

Valgkomiteen foreslår at generalforsamlingen treffer følgende vedtak om godtgjørelse til styrets medlemmer:

The Nomination Committee recommend that the general meeting adopts the following resolution on remuneration to the members of the Board of Directors:

"Det foreslås at styrets godtgjørelse blir justert opp til NOK 160.000 for 2015 for John Barrie

"It is proposed that the Director's fees are adjusted

Ward og David Wilson. Styreleders godtgjørelse foreslås til GBP 27.000 for 2015.

Nye styremedlemmer vil kunne ta del i Selskapets insentiv ordning. Vilåårene knyttet til allokering av opsjoner bååde til eksisterende og nye styremedlemmer vil bli inkludert som en del av anbefalingen til en ekstraordinær generalforsamling i forbindelse med forberedelsene til børsnoteringen.”

6 GODKJENNELSE AV REVISORS GODTGJØRELSE

Styret foreslår at generalforsamlingen treffer følgende vedtak om godtgjørelse til revisor:

Godtgjørelse til revisor for 2014 for revisjon og revisjonsrelaterte tjenester på NOK 132 405 godkjennes.

7 VALG AV STYRE

Valgkomiteen foreslår at generalforsamlingen treffer følgende vedtak om valg av styremedlemmer:

Susan E. Foden, Styreleder
Jon Øyvind Eriksen, styremedlem
John Barrie Ward, styremedlem
David Wilson, styremedlem
Stener Kvinnsland, styremedlem (ny)
Hilde Furberg, styremedlem (ny)

Stener Kvinnsland vil tiltre som styremedlem 1. september, sammenfallende med hans formelle oppsigelse som administrerende direktør for Helse Bergen.

8 VALG AV MEDLEMMER TIL VALGKOMITEE

Valgkomiteen foreslår at generalforsamlingen treffer følgende vedtak om valg av medlemmer til valgkomiteen:

Ann-Tove Kongsnes (valgkomiteens leder)
Sveinung Hole
James B. Lorens
Kåre Rommetveit

to NOK 160,000 for 2015 for John Barrie Ward and David Wilson. The Chairman's fee is proposed at GBP 27,000 for 2015.

New board members will be eligible to be included in the Company's incentive program. The specific option allocation to both existing and new board members will be included in a recommendation to a coming Extraordinary Generals Meeting held in preparation for the Initial Public Offering.”

6 APPROVAL OF AUDITOR'S FEE

The Board of Directors proposes that the general meeting adopts the following resolution on approval of the auditor's fee:

The auditor's fee for 2014 of NOK 132 405 for audit and audit related services is approved.

7 ELECTION OF BOARD OF DIRECTORS

The Nomination Committee recommend that the general meeting adopts the following resolution on election of members to the Board of Directors:

Susan E. Foden, Chairman
Jon Øyvind Eriksen, Board member
John Barrie Ward, Board member
David Wilson, Board Member
Stener Kvinnsland, Board Member (new)
Hilde Furberg, Board member (new)

Stener Kvinnsland will assume his directorship September 1st corresponding with his formal resignation as CEO position of Helse Bergen.

8 ELECTION OF MEMBER TO THE NOMINATION COMMITTEE

The Nomination Committee recommend that the general meeting adopts the following resolution on election of members to the Nomination Committee:

Ann-Tove Kongsnes (Committee leader)
Sveinung Hole
James B. Lorens
Kåre Rommetveit

**9 FULLMAKT TIL STYRET TIL Å FORHØYE
AKSJEKAPITALEN**

Styret foreslår at generalforsamlingen gir styret fullmakt til å forhøye aksjekapitalen med inntil NOK 329.340 ved nytegning av inntil 32.934 aksjer. Denne nye fullmakten foreslås å erstatte tidligere tildelt fullmakt til styret.

Begrunnelsen er for å kunne utstede aksjer til de ansatte og styremedlemmer i henhold til selskapets aksjeopsjonsprogram.

Det foreslås at styret skal kunne beslutte at aksjeeiernes fortrinnsrett til de nye aksjene fravikes for å kunne utstede aksjer til de ansatte og styrets medlemmer.

Styret vil invitere generalforsamlingen til å treffe slik beslutning om styrefullmakt om kapitalforhøyelse:

- 1 *Styret gis fullmakt til å forhøye selskapets aksjekapital med inntil NOK 329.340 ved utstedelse av inntil 32.934 nye aksjer, hver pålydende NOK 10.*
- 2 *Fullmakten gjelder i to år regnet fra beslutningstidspunktet.*
- 3 *Aksjeeiernes fortrinnsrett til de nye aksjene etter aksjeloven § 10-4 skal kunne fravikes for at aksjer skal kunne tegnes av ansatte, tilknyttede konsulenter og styremedlemmer.*
- 4 *Styret fastsetter de nærmere tegningsvilkår i samsvar med aksjeloven.*
- 5 *Fullmakten omfatter ikke rett til forhøyelse av selskapets aksjekapital mot innskudd i andre eiendeler enn penger.*
- 6 *Fullmakten omfatter ikke beslutning om*

**9 AUTHORISATION TO THE BOARD OF DIRECTORS TO
INCREASE THE SHARE CAPITAL**

The Board proposes that the general meeting grant an authorisation to the Board of Directors to increase the share capital with up to NOK 329,340 by subscription of up to 32,934 new shares. This new authorisation is proposed to replace previous authorisation granted to the Board.

The motion is to issue new shares to the employees and the board members in accordance with the company's share option scheme.

The Board proposes to deviate from the existing shareholders' rights to subscribe for the new shares to be able to issue shares to the employees and the board members.

The Board will invite the general meeting to adopt the following resolution on power of attorney to the Board of Directors for an increase in capital:

- 1 *The Board of Directors is granted a power of attorney to increase the company's share capital with up to NOK 329,340 by issuance of up to 32,934 new shares, each with a face value of NOK 10.*
- 2 *The authorisation applies for two years for the time of resolution.*
- 3 *The shareholders' pre-emptive right to the new shares in accordance with section 10-4 of the Limited Companies Act may be disregarded so that the shares may be subscribed for by the employees, consultants and board members.*
- 4 *The Board will settle the subscriptions conditions in detail in accordance with the Limited Companies Act.*
- 5 *The authority does not include capital increase from contributions in kind.*
- 6 *The authority does not include capital*

fusjon etter aksjeloven § 13-5.

- 7 *Fullmakt tildelt styret i ordinær generalforsamling 19. juni 2014 trekkes tilbake.*
- 8 *Denne beslutningen skal umiddelbart meldes til Foretaksregisteret, jf aksjeloven § 10-16.*

increase by way of a merger in accordance with section 13-5 of the Limited Companies Act.

- 7 *The authority granted to the Board of Directors at the General Meeting 19 June 2014 is withdrawn.*
- 8 *This decision shall immediately be reported to Foretaksregisteret in accordance with section §10-16 of the Limited Companies Act.*

* * *

* * *

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 **19. juni 2015 kl 1600** eller leveres i generalforsamlingen. Adresse: BerGenBio AS v/Petter Nielsen, Jonas Lies vei 91 5021 Bergen, 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 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 **19 June 2015 at 1600** or be submitted in the General Meeting. Address: BerGenBio AS v/ Petter Nielsen, Jonas Lies vei 91, 5021 Bergen, petter.nielsen@bergenbio.com

Bergen, 15. juni 2015

For styret i BerGenBio AS

Bergen, 15 June 2015

**On behalf of the Board of Directors
of BerGenBio AS**

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

Vedlegg:

1. Fullmakt
2. Årsrapport 2014
3. Anbefaling fra Valgkomite
4. CVer for foreslåtte nye styremedlemmer

Appendix:

1. Proxy
2. Annual Report 2014
3. Recommendation from the Nomination Committee
4. CVs for the proposed new board members

VEDLEGG 1

FULLMAKT – GENERALFORSAMLING 22. JUNI 2015 I BERGENBIO AS

Hvis De selv ikke har anledning å møte i den ordinære generalforsamlingen, 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 19. juni 2015 kl 1600 eller leveres i generalforsamlingen. Adresse: BerGenBio AS v/Petter Nielsen, Jonas Lies vei 91, 5021 Bergen, petter.nielsen@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 alle mine/våre aksjer i den ordinære generalforsamlingen i BerGenBio AS. Dersom det er sendt inn fullmakt uten å navngi fullmektigen, anses fullmakten gitt til styrets nestleder eller den han 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. Godkjenning av årsregnskapet og årsberetningen for regnskapsåret 2014, herunder utdeling av utbytte
5. Fastsettelse av godtgjørelse til styrets medlemmer
6. Godkjenning av revisors godtgjørelse
7. Valg av styre
8. Valg av medlemmer til valgkomite
9. Fullmakt til styret til å forhøye aksjekapitalen

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"/>
<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"/>
<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 22 JUNE 2015 OF BERGENBIO AS

If you are unable to attend the ordinary general meeting, 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 19 June 2015 at 1600 or be submitted in the general meeting. Address: BerGenBio AS v/Petter Nielsen, Jonas Lies vei 91, 5021 Bergen, marit.petter.nielsen@bergenbio.com

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

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

Name of proxy (*please use capital letters*)

proxy to meet and vote for all my/our shares in the ordinary general meeting of BerGenBio AS. If the proxy form is submitted without stating the name of the proxy, the proxy will be deemed to have been given to the Vice Chairman of the Board or the person he 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"/>
4. Approval of the annual accounts and the annual report for the financial year 2014, including distribution of dividends	<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	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
6. Approval of the auditor's fee	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
7. Election of Board of Directors	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
8. Election of members to the Nomination Committee	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
9. Authorisation to the Board of Directors to increase the share capital	<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