

**PROTOKOLL FRA ORDINÆR
GENERALFORSAMLING**

**MINUTES OF ORDINARY
GENERAL MEETING**

I

OF

BERGENBIO ASA
ORG NR 992 219 688

BERGENBIO ASA
REG NO 992 219 688

Den 14 mai 2018 kl 10:00 ble det bli avholdt ordinær generalforsamling i BerGenBio ASA ("**Selskapet**") i Møllendalsbakken 9, 5009 Bergen.

On 14 May at 10:00 hours (CET) an ordinary general meeting of BerGenBio ASA (the "**Company**") was held in Mollendalsbakken 9, 5009 Bergen.

Generalforsamlingen ble åpnet av styrets leder Stein Holst Annexstad som sørget for opptak av fortegnelsen over de møtende aksjeeiere inntatt som Bilag 1.

The general meeting was opened by the chairman of the board of directors Stein Holst Annexstad who procured the registration of the attending shareholders attached hereto as Appendix 1.

Dermed var 35 454 486 av i alt 54 711 446 aksjer og stemmer, tilsvarende 64,8% av aksjekapitalen, representert.

Thus 35 454 486 of a total of 54.711.446 shares and votes, corresponding to 64,8% of the share capital, were represented at the general meeting.

1 VALG AV MØTELEDER

**1 ELECTION OF THE CHAIRPERSON OF
THE MEETING**

Stein Holst Annexstad ble valgt til møteleder.

Stein Holst Annexstad was elected to chair the meeting.

Beslutningen ble vedtatt med tilstrekkelig flertall med stemmerettsresultatet inntatt i Bilag 2 til protokollen.

The decision was approved with the requisite majority with the voting results included in Appendix 2 to the minutes

**2 GODKJENNELSE AV INNKALLING OG
DAGSORDEN**

**2 APPROVAL OF THE NOTICE AND
AGENDA**

Det ble opplyst at innkallingen var blitt tilsendt samtlige aksjeeiere med kjent oppholdssted den 23. mars 2018.

The Chairman of the meeting informed the general meeting that the notice had been sent to all shareholders with a known address on 23 March 2018.

Møtelederen reiste spørsmål om det var innvendinger til innkallingen eller dagsordenen. Da det ikke var noen innvendinger, ble innkallingen og dagsordenen ansett som godkjent. Møtelederen erklærte generalforsamlingen som lovlig satt.

The Chairman of the meeting asked whether there were any objections to the notice or the agenda. As there were no such objection the notice and the agenda were considered approved. The Chairman of the meeting declared the general meeting as lawfully convened.

Innkalling og dagsorden ble vedtatt med tilstrekkelig flertall med stemmerettsresultatet inntatt i Bilag 2 til protokollen.

The notice and the agenda was approved with the requisite majority with the voting results included in Appendix 2 to the minutes.

**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**

Hans Hekland ble valgt til å undertegne protokollen sammen med møtelederen.

Hans Hekland was elected to sign the minutes together with the Chairman of the meeting.

Beslutningen ble vedtatt med tilstrekkelig flertall med stemmerettsresultatet inntatt i Bilag 2 til protokollen.

The decision was approved with the requisite majority with the voting results included in Appendix 2 to the minutes.

**4 GODKJENNING AV ÅRSREGNSKAP OG
ÅRSBERETNING**

**4 APPROVAL OF THE ANNUAL ACCOUNTS
AND THE BOARD OF DIRECTORS REPORT FOR
2017**

Årsregnskapet og årsberetningen ble gjennomgått av styrets leder Stein Holst Annexstad.

The annual accounts and the annual report were presented to the general meeting by the chairman Stein Holst Annexstad.

I samsvar med styrets forslag traff generalforsamlingen følgende vedtak:

In accordance with the board of directors' proposal, the general meeting passed the following resolution:

"Årsregnskap og årsberetning for 2017 godkjennes. Revisors beretning tas til etterretning."

"The annual accounts and the annual report for 2017 are approved. The auditor's report has been taken into consideration "

5 VALG AV MEDLEMMER TIL STYRET

**5 ELECTION OF MEMBERS TO THE BOARD
OF DIRECTORS**

Sittende styremedlemmer ble gjenvalgt for perioden frem til ordinær generalforsamling i 2020.

The board members were re-elected for the period to the Annual General Meeting in 2020.

Styret vil heretter bestå av følgende personer:

The Board of Directors will consist of the following:

Stein Holst Annexstad, styreleder
Susan Foden
Sveinung Hole
Jon Øyvind Eriksen
Hilde Furberg
Stener Kvinnsland
Kari Grønås

Stein Holst Annexstad, chair
Susan Foden
Sveinung Hole
Jon Øyvind Eriksen
Hilde Furberg
Stener Kvinnsland
Kari Grønås

Beslutningen ble vedtatt med tilstrekkelig flertall med stemmerettsresultatet inntatt i Bilag 2 til protokollen.

The decision was approved with the requisite majority the voting results included in Appendix 2 to the minutes.

6 FASTSETTELSE AV GODTGJØRELSE TIL STYRETS MEDLEMMER OG MEDLEMMER AV STYRETUTVALG

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

Møteleder redegjorde for valgkomiteens innstilling.

The chairperson presented the nomination committee's recommendation.

I samsvar med valgkomiteens innstilling traff generalforsamlingen følgende vedtak om godtgjørelse til styrets medlemmer og medlemmer av styreutvalg:

In accordance with the nomination committee's proposal, the general meeting passed the following resolution regarding remuneration to the members of the board of directors and the board committees:

6.1 Styret

"Godtgjørelse til styrets medlemmer fastsettes i samsvar med valgkomiteens innstilling som følger for perioden fra ordinær generalforsamling 2018 til ordinær generalforsamling i 2019:

6.1 The board of directors

"The remuneration to the board of directors is determined in accordance with the recommendation from the nomination committee as follows for the period from the ordinary general meeting in 2018 to the ordinary general meeting in 2019:

Styrets leder: NOK 350 000

Chairman: NOK 350,000

Styremedlemmer: NOK 175 000"

Board members: NOK 175,000"

Beslutningen ble vedtatt med tilstrekkelig flertall med stemmerettsresultatet inntatt i Bilag 2 til protokollen.

The decision was approved with the requisite majority the voting results included in Appendix 2 to the minutes.

6.2 Styreutvalg

6.2 Board committees

6.2.1 Godtgjørelseskomiteen

6.2.1 Remuneration committee

"Godtgjørelse til medlemmer av godtgjørelseskomiteen fastsettes i samsvar med valgkomiteens innstilling som følger for perioden fra ordinær generalforsamling 2018 til ordinær generalforsamling i 2019:

"The remuneration to the members of the remuneration committee is determined in accordance with the recommendation from the nomination committee as follows for the period from the ordinary general meeting in 2018 to the ordinary general meeting in 2019:

Leder: NOK 40 000

Chairman: NOK 40,000

Medlemmer: NOK 20 000"

Members: NOK 20,000"

Beslutningen ble vedtatt med tilstrekkelig flertall med stemmerettsresultatet inntatt i Bilag 2 til protokollen.

The decision was approved with the requisite majority the voting results included in Appendix 2 to the minutes.

6.2.2 Revisjonsutvalget

"Godtgjørelse til medlemmer av revisjonsutvalget fastsettes i samsvar med valgkomiteens innstilling som følger for perioden fra ordinær generalforsamling 2018 til ordinær generalforsamling i 2019:

Leder: NOK 40 000

Medlemmer: NOK 20 000"

Beslutningen ble vedtatt med tilstrekkelig flertall med stemmerettsresultatet inntatt i Bilag 2 til protokollen.

7 FASTSETTELSE AV GODTGJØRELSE TIL VALGKOMITEENS MEDLEMMER

Møteleder redegjorde for valgkomiteens innstilling.

I samsvar med valgkomiteens innstilling traff generalforsamlingen følgende vedtak om godtgjørelse til medlemmene av valgkomiteen:

"Godtgjørelse til medlemmer av valgkomiteen fastsettes i samsvar med valgkomiteens innstilling som følger for perioden fra ordinær generalforsamling 2018 til ordinær generalforsamling i 2019:

Leder: NOK 40 000

Medlemmer: NOK 20 000"

Beslutningen ble vedtatt med tilstrekkelig flertall med stemmerettsresultatet inntatt i Bilag 2 til protokollen.

8 GODKJENNELSE AV REVISORS GODTGJØRELSE

Generalforsamlingen traff slikt vedtak:

«Honorar til Selskapets revisor, Ernst & Young AS, for 2017 på NOK 211 000 (lovpålagt revisjon), NOK

6.2.2 Audit committee

"The remuneration to the members of the audit committee is determined in accordance with the recommendation from the nomination committee as follows for the period from the ordinary general meeting in 2018 to the ordinary general meeting in 2019:

Chairman: NOK 40,000

Members: NOK 20,000"

The decision was approved with the requisite majority the voting results included in Appendix 2 to the minutes.

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

The chairperson presented the nomination committee's recommendation.

In accordance with the nomination committee's proposal, the general meeting passed the following resolution regarding remuneration to the members of the nomination committee:

"The remuneration to the members of the nomination committee is determined in accordance with the recommendation from the nomination committee as follows for the period from the ordinary general meeting in 2018 to the ordinary general meeting in 2019:

Chairman: NOK 40,000

Members: NOK 20,000"

The decision was approved with the requisite majority the voting results included in Appendix 2 to the minutes.

8 APPROVAL OF THE REMUNERATION TO THE AUDITOR

The general meeting passed the following resolution:

"The remuneration to the Company's auditor, Ernst & Young AS, for 2017 of NOK 211,000 (statutory

152 000 (andre revisjonstjenester og NOK 121 000 (skatterådgivning), godkjennes.»

Beslutningen ble vedtatt med tilstrekkelig flertall med stemmerettsresultatet inntatt i Bilag 2 til protokollen.

9 BEHANDLING AV STYRETS REDEGJØRELSE OM EIERSTYRING OG SELSKAPSLEDELSE

Styrets leder refererte til hovedinnholdet i redegjørelsen for foretaksstyring som er utarbeidet i henhold til regnskapsloven § 3-3b og inntatt i årsrapporten for 2017.

Det ble ikke fremsatt noen bemerkninger til redegjørelsen.

10 BEHANDLING AV STYRETS ERKLÆRING OM FASTSETTELSE AV LØNN OG ANNEN GODTGJØRELSE TIL LEDENDE ANSATTE ETTER ALLMENNNAKSJELOVEN § 6-16A

Generalforsamlingen behandlet styrets erklæring om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte. Erklæringen er tatt inn i årsrapporten for 2017.

Generalforsamlingen ga sin tilsutning til erklæringen og godkjente erklæringens del om opsjons programmet med tilstrekkelig flertall med stemmerettsresultatet inntatt i Bilag 2 til protokollen.

audit), NOK 152,000 (other assurance services) and NOK 121,000 (tax consultant services), is approved.”

The decision was approved with the requisite majority the voting results included in Appendix 2 to the minutes.

9 CONSIDERATION OF THE BOARD OF DIRECTORS' REPORT ON CORPORATE GOVERNANCE

The chairman of the board of directors referred to the main contents of the statement on corporate governance prepared in accordance with Section 3-3b of the Norwegian Accounting Act and included in the annual report of 2017.

No remarks to the statement were made by the general meeting.

10 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

The board of directors' statement regarding the specification of salaries and other remuneration of the management was considered by the general meeting. The statement is included in the annual report for 2017.

The general meeting gave its consent to the statement and approved the option program part of the statement with the requisite majority the voting results included in Appendix 2 to the minutes.

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

Det presiseres at opsjons utøvelse under opsjons programmet gjøres til markedskurs på tildelingstidspunktet.

Selskapets policy som redegjort for under punkt 10 medfører for tiden opsjonstildeling på 0,67% årlig.

I overstemmelse med styrets forslag traff generalforsamlingen følgende vedtak:

- (i) *I henhold til allmennaksjeloven § 10-14 gis styret fullmakt til å forhøye Selskapets aksjekapital med inntil NOK 547 114.*
- (ii) *Fullmakten gjelder fra generalforsamlingens beslutning og inntil det tidligste tidspunktet av ordinær generalforsamling i 2019 og 30. juni 2019.*
- (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.

Beslutningen ble vedtatt med tilstrekkelig flertall med stemmerettsresultatet inntatt i Bilag 2 til

**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 exercise price of share options is to marked value of the shares at the granting date.

The Company's policy, as explained under item 10 means an option grant of 0,67% annually.

In accordance with the board of directors proposal, the general meeting passed 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 547,114.

The authorisation is effective from the resolution by the general meeting and until the earlier of the annual general meeting in 2019 and 30 June 2019.

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.

The decision was approved with the requisite majority the voting results included in Appendix 2 to

protokollen.

Mer forelå ikke til behandling.

Generalforsamlingen ble deretter hevet.

(Signaturside følger)

the minutes.

There were no further matters to be discussed.

The general meeting was the ajourned.

(Signature page follows)

.....

Bergen, 14. Mai 2018/14 May 2018



Stein Holst Annexstad

(Møteleder/chairperson)



Hans Hekland

(Medundertegner/Co-signer)

BerGenBio ASA

Vedlegg 1/Appendix 1

Generalforsamling 14. mai 2018/General meeting 14 May 2018

Fortegnelse over de møtende aksjonærene/Record of the attending shareholders

Representert med egne aksjer/Represented with own shares	1 364 416	2,49 %
Representert med fullmakt/Represented by proxy	34 090 070	62,31 %
Sum representert/Total represented	35 454 486	64,80 %
Totalt antall aksjer/Total shares	54 711 446	100,00 %

Selskapet har kun en aksjeklasse. Hver aksje har en stemme./
The Company have only one share class. Each share have one vote.



Stein H. Annexstad
Chairman



Hans Hekland
Co-signer

Stemmer generalforsamling 14. mai 2018/Votes general meeting 14 May 2018

Sak/item #	For/In favour	Imot/Against	Avstår/Abstain	Sum/Total
------------	---------------	--------------	----------------	-----------

1 Valg av møteleder/Election of chair to the meeting

Stemmer/Votes	35 454 486	0	0	35 454 486
% av avgitte stemmer/% of votes	100,00 %	0,00 %	0,00 %	100,00 %
% av totalt antall aksjer/% of total number of shares	64,80 %	0,00 %	0,00 %	64,80 %

2 Godkjenning av innkalling og dagsorden/Approval of the notice and agenda

Stemmer/Votes	35 454 486	0	0	35 454 486
% av avgitte stemmer/% of votes	100,00 %	0,00 %	0,00 %	100,00 %
% av totalt antall aksjer/% of total number of shares	64,80 %	0,00 %	0,00 %	64,80 %

3 Valg av en person til å medundertegne protokollen / Election of a person to co-sign the minutes

Stemmer/Votes	35 454 486	0	0	35 454 486
% av avgitte stemmer/% of votes	100,00 %	0,00 %	0,00 %	100,00 %
% av totalt antall aksjer/% of total number of shares	64,80 %	0,00 %	0,00 %	64,80 %

**4 Godkjenning av årsregnskap og årsberetning for 2017/
Approval of the annual accounts and the annual report for 2017**

Stemmer/Votes	35 454 486	0	0	35 454 486
% av avgitte stemmer/% of votes	100,00 %	0,00 %	0,00 %	100,00 %
% av totalt antall aksjer/% of total number of shares	64,80 %	0,00 %	0,00 %	64,80 %

5 Valg av styret/Election of the board

Stemmer/Votes	35 454 486	0	0	35 454 486
% av avgitte stemmer/% of votes	100,00 %	0,00 %	0,00 %	100,00 %
% av totalt antall aksjer/% of total number of shares	64,80 %	0,00 %	0,00 %	64,80 %

**6 Fastsettelse av godtgjørelse til styret og styrets utvalg/
Determination of the remuneration to the members of the board of directors and the board committees**

Stemmer/Votes	35 454 486	0	0	35 454 486
% av avgitte stemmer/% of votes	100,00 %	0,00 %	0,00 %	100,00 %
% av totalt antall aksjer/% of total number of shares	64,80 %	0,00 %	0,00 %	64,80 %

**7 Fastsettelse av godtgjørelse til valgkomiteens medlemmer/
Determination of the remuneration to the members of the nomination committee**

Stemmer/Votes	35 454 486	0	0	35 454 486
% av avgitte stemmer/% of votes	100,00 %	0,00 %	0,00 %	100,00 %
% av totalt antall aksjer/% of total number of shares	64,80 %	0,00 %	0,00 %	64,80 %

**8 Godkjenning av revisors godtgjørelse/
Approval of the remuneration to the auditor**

Stemmer/Votes	35 454 486	0	0	35 454 486
% av avgitte stemmer/% of votes	100,00 %	0,00 %	0,00 %	100,00 %
% av totalt antall aksjer/% of total number of shares	64,80 %	0,00 %	0,00 %	64,80 %

**9 Behandling av styrets redegjørelse om eierstyring og selskapsledelse/
Consideration of the boards of directors report on corporate governance**

Stemmer/Votes	35 454 486	0	0	35 454 486
% av avgitte stemmer/% of votes	100,00 %	0,00 %	0,00 %	100,00 %
% av totalt antall aksjer/% of total number of shares	64,80 %	0,00 %	0,00 %	64,80 %

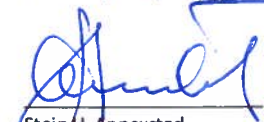
**10 Behandling av styrets erklæring om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte etter almenneaksjelovens § 6-16a/
Consideration of the board of directors statement regarding determination of salaries and other remuneration to the management pursuant to section 6-16a of the public limited liability companies act**

Stemmer/Votes	28 364 046	7 090 440	0	35 454 486
% av avgitte stemmer/% of votes	80,00 %	20,00 %	0,00 %	100,00 %

% av totalt antall aksjer/% of total number of shares	51,84 %	12,96 %	0,00 %	64,80 %
---	---------	---------	--------	---------

11 Fullmakt til styret om å forhøve aksjekapitalen ved nytegning av aksjer (Opsjonsprogram)/
Authorisation to the board of directors to increase the share capital by subscription of new shares (option scheme)

Stemmer/Votes	30 633 690	4 820 796	0	35 454 486
% av avgitte stemmer/% of votes	86,40 %	13,60 %	0,00 %	100,00 %
% av totalt antall aksjer/% of total number of shares	55,99 %	8,81 %	0,00 %	64,80 %



Stein H. Annexstad
Chairman



Hans Hekland
Co-signer