

(OFFICE TRANSLATION)

## **VEDTEKTER**

**for**

**BERGENBIO ASA**

**Sist endret 28. august 2019**

### **§ 1 - Foretaksnavn**

Selskapets navn er BerGenBio ASA. Selskapet er et allmennaksjeselskap.

### **§ 2 - Forretningskontor**

Selskapets forretningskontor er i Bergen kommune.

### **§ 3 - Virksomhet**

Selskapets virksomhet er å drive forskning og utvikling innen bioteknologi med fokus på nye farmasøytiske terapeutika.

### **§ 4 - Aksjekapital**

Selskapets aksjekapital er på kr 6 107 659,- fordelt på 61 076 590 aksjer hver pålydende kr 0.10.

### **§ 5- Styre**

Selskapets styre skal bestå av 3 til 7 medlemmer etter generalforsamlingens nærmere beslutning. Styrets leder velges av generalforsamlingen.

### **§ 6 – Signatur**

Selskapets firma tegnes av daglig leder og et styremedlem i fellesskap. Styret kan tildele prokura.

## **ARTICLES OF ASSOCIATION**

**for**

**BERGENBIO ASA**

**Last amended 28 August 2019**

### **§ 1 – Company name**

The name of the company is BerGenBio ASA. The company is a public limited liability company.

### **§ 2 – Registered office**

The company's registered office is in the municipality of Bergen.

### **§ 3 – The business activities**

The company's objective is to undertake research and development in biotechnology with a focus on new pharmaceutical therapeutics.

### **§ 4 – Share capital**

The Company's share capital is NOK 6 107 659 divided into 61 076 590 shares, each with a nominal value of NOK 0.10.

### **§ 5 – The board of directors**

The board of directors shall consist of 3 to 7 members according to the resolution of the general meeting. The chairman of the board of directors is elected by the general meeting.

### **§ 6 – Authority to sign on behalf of the company**

The managing director together with a board member, have the authority to sign on behalf of the company. The board of directors may grant power of procuration.

## § 7 – Generalforsamling

På den ordinære generalforsamling skal følgende spørsmål behandles og avgjøres:

- Godkjenning av årsregnskapet og årsberetningen, herunder utdeling av utbytte.
- Styrets erklæring om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte etter § 6-16 a
- Andre saker som etter loven eller vedtektene hører under generalforsamlingen.

Aksjeeiere som vil delta i generalforsamlingen, skal meddele dette til selskapet innen en frist som angis i innkallingen til generalforsamlingen, og som ikke kan utløpe tidligere enn fem dager før generalforsamlingen. Aksjeeier som ikke har meldt fra innen fristens utløp, kan nektes adgang.

Retten til å delta og stemme på generalforsamlingen kan bare utøves når ervervet er innført i aksjeeierregisteret den femte virkedagen før generalforsamlingen (registreringsdatoen).

Styret kan beslutte at aksjeeier kan avgi skriftlig forhåndsstemme i saker som skal behandles på generalforsamlinger i selskapet. Slike stemmer kan også avgis ved elektronisk kommunikasjon. Adgangen til å avgi forhåndsstemme er betinget av at det foreligger en betryggende metode for å autentisere avsenderen. Styret kan fastsette nærmere retningslinjer for skriftlige forhåndsstemmer. Det skal fremgå av innkallingen til generalforsamlingen om det er gitt adgang til skriftlig stemmegivning før generalforsamlingen, og hvilke retningslinjer som eventuelt er fastsatt for slik stemmegivning.

## § 7 – General meeting

The annual general meeting shall consider the following:

- Approval of the annual accounts and the directors' report, including distribution of dividend;
- The board of directors' declaration concerning the fixing of salaries and other remuneration of leading personnel pursuant to section 6-16a;
- Any other business that, by law or pursuant to the articles of association, is to be transacted at the general meeting.

Shareholders wishing to attend a general meeting shall inform the company within a deadline which shall be stated in the notice to the general meeting. The expiry of the deadline may not be set earlier than five days prior to the meeting. A shareholder who has not given notice before the expiry of the deadline may be refused access.

The right to participate and vote at the general meeting can only be exercised when the acquisition has been entered into the shareholder register the fifth business day prior to the day of the general meeting (record date).

The board of directors can decide that shareholders can be allowed to cast their votes in writing in advance on items on the published agenda for the Company's general meetings. Such votes may also be cast by electronic communication. The access to cast votes in advance is contingent on that a satisfactory method to authenticate the sender is available. The board of directors can establish specific guidelines for advance votes in writing. The notice of the general meeting shall describe whether it will be possible to vote in writing prior to the general meeting, and what guidelines, if any, have been established for such voting.

### **§ 8 – Innkalling til generalforsamling**

Når dokumenter som gjelder saker som skal behandles på generalforsamlingen er gjort tilgjengelig for aksjeeierne på selskapets internettsider, gjelder ikke allmennaksjelovens krav om at dokumentene skal sendes til aksjeeierne. Dette gjelder også dokumenter som etter lov skal inntas i eller vedlegges innkallingen til generalforsamlingen.

### **§ 9 – Valgkomité**

Selskapet skal ha en valgkomité som skal fremme forslag for generalforsamlingen om styremedlemmer og styremedlemmenes godtgjørelse. Valgkomitéen skal bestå av tre medlemmer som utpekes og sammensettes av generalforsamlingen for en periode på to år. Generalforsamlingen skal også fastsette godtgjørelse til valgkomitéens medlemmer. Generalforsamlingen kan vedta instruks for valgkomitéens arbeid.

\*\*\*

### **§ 8 – Notice to the general meeting**

Documents related to matters that are to be discussed at the company's general meeting, including documents which pursuant to law shall be included in or enclosed to the notice of the general meeting, are not required to be sent to the shareholders if such documents are available at the company's website.

### **§ 9 – Nomination committee**

The company shall have a nomination committee to nominate board members and recommend the board remuneration to the general meeting. The nomination committee shall consist of three members elected by the general meeting for a period of two years. The general meeting shall also approve the remuneration to the members of the nomination committee. The general meeting may adopt an instruction to the work of the nomination committee.

\*\*\*