

(OFFICE TRANSLATION)

**PROTOKOLL FRA EKSTRAORDINÆR
GENERALFORSAMLING**

**MINUTES OF EXTRAORDINARY
GENERAL MEETING**

I

IN

BERGENBIO ASA
ORG NR 992 219 688

BERGENBIO ASA
REG NO 992 219 688

Den 20. februar 2020 kl 17:00 CET ble det avholdt ekstraordinær generalforsamling i BerGenBio ASA ("**Selskapet**" eller "**BerGenBio**") i Selskapets lokaler i Møllendalsbakken 9, 5009 Bergen.

On 20 February 2020 at 17:00 hours (CET) an extraordinary general meeting of BerGenBio ASA (the "**Company**" or "**BerGenBio**") was held in the Company's offices in Møllendalsbakken 9, 5009 Bergen.

Generalforsamlingen ble åpnet av styrets leder, Sveinung Hole, 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 Sveinung Hole who procured the registration of the attending shareholders attached hereto as Appendix 1.

Dermed var 44 583 081 av i alt 66 551 726 aksjer og stemmer, tilsvarende 66,99 % av aksjekapitalen, representert.

Thus, 44,583,081 of a total of 66 551 726 shares and votes, corresponding to 66,99 % of the share capital, were represented.

1 VALG AV MØTELEDER

**1 ELECTION OF THE A PERSON TO CHAIR
THE MEETING**

Sveinung Hole ble valgt til møteleder.

Sveinung Hole 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 30. januar 2020 og at innkallingen med vedlegg ble publisert på Selskapets hjemmeside samme dag.

The Chairman of the meeting informed the general meeting that the notice had been sent to all shareholders with a known address on 30 January 2020 and that the notice with appendices were published at the Company's website the same day.

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

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

generalforsamlingen som lovlig satt.

3 VALG AV ÉN PERSON TIL Å MEDUNDERTEGNE PROTOKOLLEN SAMMEN MED MØTELEDER

Robert Telstø Ekreskar ble valgt til å undertegne protokollen sammen med møtelederen.

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

4 RETTET EMISJON

I samsvar med styrets forslag traff generalforsamlingen følgende vedtak:

- i. Aksjekapitalen forhøyes med NOK 674 018,20 ved utstedelse av 6 740 182 nye aksjer.*
- ii. Pålydende per aksje skal være NOK 0,10.*
- iii. Aksjene tegnes til kurs NOK 18,00 per aksje.*
- iv. De nye aksjene skal tegnes av Arctic Securities AS og/eller Carnegie AS (hver for seg eller samlet) på vegne av de investorene som har bestilt og blitt tildelt de nye aksjer i transje 2 i den rettede emisjonen av 29. januar 2020, i henhold til tildelingsliste vedlagt denne protokollen. Selskapets aksjeeiere skal således ikke ha fortrinnsrett til å tegne og bli tildelt de nye aksjene (jf allmennaksjeloven § 10-4).*
- v. Aksjene skal tegnes på særskilt tegningsformular innen utløpet av 25. februar 2020.*
- vi. Frist for betaling av aksjeinnskudd er 27. februar 2020. Innskuddet skal ytes i kontanter og skal innbetales på særskilt emisjonskonto.*
- vii. De nye aksjene gir rett til utbytte og øvrige rettigheter i selskapet fra registreringen av kapitalforhøyelsen i Foretaksregisteret.*

convened.

3 ELECTION OF A PERSON TO CO-SIGN THE MINUTES TOGETHER WITH THE CHAIRPERSON

Robert Telstø Ekreskar was elected to sign the minutes together with the Chairman of the meeting.

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

4 PRIVATE PLACEMENT

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

- The share capital shall be increased with NOK 674,018.20 by the issuance of 6,740,182 new shares.*
- The par value of the shares shall be NOK 0.10.*
- The subscription price per share shall be NOK 18.00.*
- The new shares shall be subscribed for by Arctic Securities AS and/or Carnegie AS (severally or jointly) on behalf of those investors that have applied for and been allocated the new shares in tranche 2 in the private placement of 29 January 2020 pursuant to the allocation list attached to the minutes. 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).*
- The shares shall be subscribed for on a separate subscription form no later than 25 February 2020.*
- The share contribution must be settled within 27 February 2020. The share contribution shall be paid in cash to a separate account for share capital increase.*
- The new shares carry rights to dividends and other rights in the company from the registration of the share capital increase in the*

Norwegian Register of Business Enterprises.

viii. Selskapets utgifter ved kapitalforhøyelsen er anslått til å være mellom NOK 6 000 000 og NOK 8 000 000 (eks mva).

The Company's expenses in relation to the share capital increase are estimated to be between NOK 6 000 000 and NOK 8 000 000 (excl VAT).

ix. Selskapets vedtekter § 4 endres til å reflektere ny aksjekapital og nytt antall aksjer etter kapitalforhøyelsen.

Section 4 of the Company's articles of association is amended to reflect the new share capital and the new number of shares following the share capital increase.

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.

5 KAPITALFORHØYELSE I FORBINDELSE MED REPARASJONSEMISJON

6 SHARE CAPITAL INCREASE IN CONNECTION WITH A SUBSEQUENT OFFERING

I samsvar med styrets forslag traff generalforsamlingen følgende vedtak:

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

- a) Aksjekapitalen økes med minimum NOK 0,10 og maksimum NOK 150 000 ved utstedelse av minimum 1 og maksimum 1 500 000 nye aksjer, hver pålydende NOK 0,10.
- b) De nye aksjene kan tegnes av selskapets aksjonærer pr 29. januar 2020, som registrert i VPS den 31. januar 2020 ("**Registreringsdatoen**") og som ikke deltok i den rettede emisjonen av 29. januar 2020, og som ikke er hjemmehørende i en jurisdiksjon hvor et slikt tilbud vil være ulovlig, og som i andre jurisdiksjoner enn Norge vil kreve godkjenning, registrering eller tilsvarende handling (de "**Berettigede Aksjonærene**"). Hver Berettiget Aksjonær vil motta 0,045 tegningsrett for hver aksje som vedkommende er registrert som eier av på Registreringsdatoen. Antall tegningsretter som utstedes til den enkelte Berettigede Aksjonæren vil rundes ned til nærmeste hele tegningsrett. Hver tegningsrett vil gi den Berettigede Aksjonæren rett til å tegne én ny aksje. Overtegning er tillatt. Ved overtegning vil tildelingsreglene i aksjeloven § 10-4 (3) gjelde tilsvarende. Det vil ikke bli tildelt tegningsretter for aksjer som eies av Selskapet (om noen). Tegningsrettene er

The share capital is increased by minimum NOK 0.10 and maximum NOK 150,000 by issuance of minimum 1 and maximum 1,500,000 new shares, each with a nominal value of NOK 0.10.

The new Shares may be subscribed by the Company's shareholders as of 29 January 2020, as registered in the VPS on 31 January 2020 (the "**Record Date**"), and who did not participate in the private placement dated 29 January 2020, and who are not resident in a jurisdiction where such offering would be unlawful, or in a jurisdiction other than Norway which would require any filing, registration or similar action (the "**Eligible Shareholders**"). Each Eligible Shareholder will receive 0.045 subscription rights for each share registered as held on the Record Date. The number of subscription rights issued to each Eligible Shareholder will be rounded down to the nearest whole subscription right. Each subscription right will give the Eligible Shareholder the right to subscribe for one new share. Oversubscription is permitted. In the event of oversubscription, the allocation procedure in the Norwegian Private Limited Liability Companies Act Section 10-4 (3) will apply. No subscription rights will be allocated

- ikke omsettelige.
- for treasury shares (if any). The subscription rights are non-transferrable.
- c) Det skal betales NOK 18,00 pr aksje. Samlet tegningsbeløp er minimum NOK 18,00 og maksimum NOK 27 000 000.
- The amount to be paid per share is NOK 18.00. The total subscription amount is minimum NOK 18.00 and maximum NOK 27,000,000.
- d) Selskapet vil utarbeide et prospekt som skal godkjennes av Finanstilsynet, og det er en betingelse for emisjonen at slik godkjenning finner sted før tegningsperioden begynner. Tegningsperioden skal begynne 26. februar 2020 kl 09:00 (norsk tid) og avsluttes 11. march 2020 kl 16:30 (norsk tid) ("**Tegningsperioden**"). Dersom prospektet ikke er godkjent i tide, begynner tegningsperioden på slik senere dato som er én handelsdag etter datoen Finanstilsynet har godkjent prospektet, og utløper 10 handelsdager senere. Aksjene skal tegnes på særskilt tegningsblankett innen utløpet av Tegningsperioden. Tegningsblanketter vil distribueres til Berettigede Aksjonærer før Tegningsperioden starter.
- The company will prepare a prospectus to be approved by the Norwegian Financial Supervisory Authority, and it is a condition for the offering that such approval has taken place prior to the commencement of the subscription period. The subscription period commences on 26 February 2020 at 09:00 (CET) and expires on 11 March 2020 at 16:30 (CET) (the "**Subscription Period**"). In the event that the prospectus is not approved in time, the subscription period will commence on the first trading day on the Oslo Stock Exchange following the approval of the prospectus and expire 10 trading days later. The shares shall be subscribed for on a separate subscription form no later than prior to the expiry of the Subscription Period. Subscription forms will be distributed to Eligible Shareholders prior to commencement of the Subscription Period.
- e) Aksjeinnskuddet ytes ved kontanter, i norske kroner. Frist for betaling av de nye aksjene er 18. mars 2020, men slik at styret kan vedta å forlenge fristen med et tilsvarende antall handelsdager dersom tegningsperioden utsettes i henhold til punkt d) ovenfor og ellers i henhold til de betalingsinstruksjoner som følger av tegningsblanketten.
- The share contribution shall be made in cash, in Norwegian kroner. The due date for payment of the new shares is 18 March 2020, but the board of directors may resolve to extend the subscription period with such trading days equivalent to the postponement pursuant to d) above and otherwise pursuant to payment instructions included in the subscription form.
- f) De nye aksjene gir rett til utbytte og øvrige rettigheter i Selskapet fra registrering av kapitalforhøyelsen i Foretaksregisteret.
- The new shares will give full shareholder rights in the Company, including rights to dividends, from the time the share capital increase is registered with the Norwegian Register of Business Enterprises.
- g) De anslåtte utgiftene ved kapitalforhøyelsen er mellom NOK 1 000 000 og NOK 3 000 000. Utgiftene dekkes av Selskapet.
- The estimated costs related to the share capital increase is between NOK 1,000,000 and NOK 3,000,000. All costs are paid by the Company.
- h) Vedtektenes § 4 endres slik at den angir ny aksjekapital og nytt antall aksjer etter kapitalforhøyelsen.
- Section 4 of the articles of association shall be amended to reflect the new share capital and the new number of shares following the share capital increase.

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.

Mer forelå ikke til behandling.

There were no further matters to be discussed.

Generalforsamlingen ble deretter hevet.

The general meeting was then adjourned.


Sveinung Hole


Robert Telstø Ekreskar

Vedlegg/Appendices:

1. Fortegnelse over de møtende aksjeeiere, med angivelse av antall aksjer og stemmer/
List of attending shareholders, with a specification of the number of shares and votes.
2. Stemmeresultat for hver enkelt sak/
Voting results by agenda item.

Fortegnelse over de møtende aksjonærene/Record of the attending shareholders

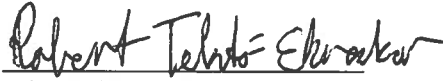
	Aksjer/Shares	% of attending	% of total
Representert med egne aksjer/Represented with own shares	65 723	0,15%	0,10%
Representert med stemmeinstruks/Represented with voting instruction	26 167 188	58,69%	39,32%
Representert med fullmakt/Represented by proxy	18 350 170	41,16%	27,57%
Sum representert/Total represented	44 583 081	100,00%	66,99%
Totalt antall aksjer/Total shares	66 551 726		100,00%

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

Bergen 20, februar 2020/20 February 2020



Sveinung Hole
Møteleder/Chair



Robert Telstø Ekreskar
Medundertegner/Co-signer

Stemmer ekstraordinær generalforsamling 20. februar 2020/Votes extraordinary general meeting 20 February 2020

Sak/item #	For/In favour	Imot/Against	Avstår/Abstain	Sum/Total
1 <u>Valg av møteleder/Election of chair to the meeting</u>				
Stemmer/Votes	44 583 081	0	0	44 583 081
% av avgitte stemmer/% of votes	100,00%	0,00%	0,00%	100,00%
% av totalt antall aksjer/% of total number of shares	66,99%	0,00%	0,00%	66,99%
2 <u>Godkjenning av innkalling og dagsorden/Approval of the notice and agenda</u>				
Stemmer/Votes	44 583 081	0	0	44 583 081
% av avgitte stemmer/% of votes	100,00%	0,00%	0,00%	100,00%
% av totalt antall aksjer/% of total number of shares	66,99%	0,00%	0,00%	66,99%
3 <u>Valg av en person til å medundertegne protokollen /Election of a person to co-sign the minutes</u>				
Stemmer/Votes	44 583 081	0	0	44 583 081
% av avgitte stemmer/% of votes	100,00%	0,00%	0,00%	100,00%
% av totalt antall aksjer/% of total number of shares	66,99%	0,00%	0,00%	66,99%
4 <u>Rettet emisjon/Private Placement</u>				
Stemmer/Votes	44 583 081	0	0	44 583 081
% av avgitte stemmer/% of votes	100,00%	0,00%	0,00%	100,00%
% av totalt antall aksjer/% of total number of shares	66,99%	0,00%	0,00%	66,99%
5 <u>Kapitalforhøyelse i forbindelse med reparasjonsemisjon/Share capital increase in connection with a subsequent offering</u>				
Stemmer/Votes	44 583 081	0	0	44 583 081
% av avgitte stemmer/% of votes	100,00%	0,00%	0,00%	100,00%
% av totalt antall aksjer/% of total number of shares	66,99%	0,00%	0,00%	66,99%

Bergen 20, februar 2020/20 February 2020


Sveinung Hole
Møteleder/Chair

Robert Telstø Ekreskar
Medundertegner/Co-signer