

(OFFICE TRANSLATION)

Til aksjeeiere i BerGenBio ASA

To the shareholders of BerGenBio ASA

**INNKALLING TIL ORDINÆR  
GENERALFORSAMLING**

**NOTICE OF ANNUAL  
GENERAL MEETING**

**I**

**OF**

**BERGENBIO ASA**  
ORG NR 992 219 688

**BERGENBIO ASA**  
REG NO 992 219 688

Den 22. mai 2023 kl 16:00 vil det bli avholdt ordinær generalforsamling i BerGenBio ASA ("**Selskapet**").

The annual general meeting of BerGenBio ASA ("the Company") will be held on 22 May 2023 at 16:00 hours (CEST).

Styret har besluttet at generalforsamlingen vil bli avholdt som et digitalt møte og være tilgjengelig online via Lumi AGM. Alle aksjeeiere vil kunne delta på møtet, stemme og stille spørsmål fra smarttelefoner, nettbrett, laptop eller stasjonære enheter. For nærmere informasjon vedrørende den elektroniske deltakelsen vises til beskrivelsen nedenfor i innkallingen og til vedlagte guide.

The board of directors has resolved that the annual general meeting will be held as a digital meeting accessible online via Lumi AGM. All shareholders will be able to participate in the meeting, vote and ask questions, from smartphones, tablets, laptops or desktop devices. Please refer to the description below in this notice and the enclosed guide for further information regarding the electronic participation.

All informasjon om avholdelse og gjennomføring av generalforsamlingen samt alle dokumenter som skal behandles på generalforsamlingen, er tilgjengelig på følgende nettside:

All information regarding the conduction of the annual general meeting and all documents that will be considered at the annual general meeting, are available at on the following website:

<https://www.bergenbio.com/investors/general-meetings/>

<https://www.bergenbio.com/investors/general-meetings/>

Generalforsamlingen vil bli åpnet av advokat Jan Brudvik i Advokatfirmaet Thommessen AS.

The general meeting will be opened by Jan Brudvik from Advokatfirmaet Thommessen AS.

Til behandling foreligger:

The following is on the agenda:

**1 VALG AV MØTELEDER**

Styret foreslår advokat Jan Brudvik i Advokatfirmaet Thommessen AS.

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

The board of directors proposes Jan Brudvik from Advokatfirmaet Thommessen AS.

**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 2022**

**4 APPROVAL OF THE ANNUAL ACCOUNTS AND THE  
BOARD OF DIRECTORS REPORT FOR 2022**

Årsrapport, herunder årsregnskapet og årsberetningen for BerGenBio ASA for regnskapsåret 2022, samt revisors beretning, er gjort tilgjengelig på Selskapets hjemmeside <https://www.bergenbio.com/investors/general-meetings/>

The annual report, including the annual accounts and the board of directors' report for BerGenBio ASA for the financial year 2022, together with the auditor's report, are made available on the Company's website <https://www.bergenbio.com/investors/general-meetings/>

Styret foreslår at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

*"Årsregnskap og årsberetning for 2022 godkjennes. Revisors beretning tas til etterretning."*

## **5 VALG AV MEDLEMMER TIL STYRET**

Det vises til valgkomiteens innstilling som er gjort tilgjengelig på Selskapets hjemmeside, <https://www.bergenbio.com/investors/general-meetings/>

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

## **6 VALG AV MEDLEMMER TIL VALGKOMITEEN**

Det vises til valgkomiteens innstilling som er gjort tilgjengelig på Selskapets hjemmeside, <https://www.bergenbio.com/investors/general-meetings/>

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

## **7 FASTSETTELSE AV GODTGJØRELSE TIL STYRETS MEDLEMMER OG MEDLEMMER AV STYRETUTVALG**

### **7.1 Styret**

Det vises til valgkomiteens innstilling som er gjort tilgjengelig på Selskapets hjemmeside, <https://www.bergenbio.com/investors/general-meetings/>

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

### **7.2 Styreutvalg**

#### *7.2.1 Godtgjørelseskomiteen*

Det vises til valgkomiteens innstilling som er gjort tilgjengelig på Selskapets hjemmeside, <https://www.bergenbio.com/investors/general-meetings/>

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

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

*"The annual accounts and the board of directors report for 2022 are approved. The auditor's report has been taken into consideration "*

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

Reference is made to the nomination committee's proposal which is made available on the Company's website, <https://www.bergenbio.com/investors/general-meetings/>

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

## **6 ELECTION OF MEMBERS TO THE NOMINATION COMMITTEE**

Reference is made to the nomination committee's proposal which is made available on the Company's website, <https://www.bergenbio.com/investors/general-meetings/>

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

## **7 DETERMINATION OF THE REMUNERATION TO THE MEMBERS OF THE BOARD OF DIRECTORS AND THE BOARD COMMITTEES**

### **7.1 The board of directors**

Reference is made to the nomination committee's proposal which is made available on the Company's website, <https://www.bergenbio.com/investors/general-meetings/>

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

### **7.2 Board committees**

#### *7.2.1 Remuneration committee*

Reference is made to the nomination committee's proposal which made available on the Company's website, <https://www.bergenbio.com/investors/general-meetings/>

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

### 7.2.2 Revisjonsutvalget

Det vises til valgkomiteens innstilling som er gjort tilgjengelig på Selskapets hjemmeside,

<https://www.bergenbio.com/investors/general-meetings/>

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

## 8 FASTSETTELSE AV GODTGJØRELSE TIL VALGKOMITEENS MEDLEMMER

Det vises til valgkomiteens innstilling som er gjort tilgjengelig på Selskapets hjemmeside,

<https://www.bergenbio.com/investors/general-meetings/>

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

## 9 GODKJENNELSE AV REVISORS GODTGJØRELSE

Det foreslås at honorar til Selskapets revisor, Ernst & Young AS, for 2022 på NOK 313 000 godkjennes. For informasjon om andre honorarer til Ernst & Young AS, vises til note 13 i Selskapets årsregnskap for regnskapsåret 2022 som er gjort tilgjengelig på Selskapets hjemmeside

<https://www.bergenbio.com/investors/general-meetings/>

## 10 BEHANDLING AV STYRETS REDEGJØRELSE OM EIERSTYRING OG SELSKAPSLEDELSE

I samsvar med allmennaksjeloven § 5-6 (5) skal generalforsamlingen behandle redegjørelse for foretaksstyring som er avgitt i henhold til regnskapsloven § 3-3b. Redegjørelsen er inntatt i årsrapporten for 2022, som er gjort tilgjengelig på Selskapets hjemmeside

<https://www.bergenbio.com/investors/general-meetings/>

Møteleder vil under generalforsamlingen gjennomgå redegjørelsens hovedinnhold. Det skal ikke avgis stemme over redegjørelsen.

## 11 BEHANDLING AV STYRETS RAPPORT OM LØNN OG ANNEN GODTGJØRELSE TIL LEDENDE ANSATTE ETTER ALLMENNAKSJELOVEN § 6-16B

I samsvar med allmennaksjeloven § 6-16b, har styret utarbeidet en rapport om lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte.

### 7.2.2 Audit committee

Reference is made to the nomination committee's proposal which is made available on the Company's website,

<https://www.bergenbio.com/investors/general-meetings/>

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

## 8 DETERMINATION OF THE REMUNERATION TO THE MEMBERS OF THE NOMINATION COMMITTEE

Reference is made to the nomination committee's proposal which is made available on the Company's website,

<https://www.bergenbio.com/investors/general-meetings/>

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

## 9 APPROVAL OF THE REMUNERATION TO THE AUDITOR

It is proposed that the remuneration to the Company's auditor, Ernst & Young AS, for 2022 of NOK 313,000 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 2022 which are made available on the Company's website <https://www.bergenbio.com/investors/general-meetings/>

## 10 CONSIDERATION OF THE BOARD OF DIRECTORS' REPORT ON CORPORATE GOVERNANCE

Pursuant to Section 5-6 (5) of the Norwegian Public Limited Liability Company Act, the general meeting shall consider the statement on corporate governance prepared in accordance with Section 3-3b of the Norwegian Accounting Act. The statement is included in the 2022 annual report, which is available on the Company's website

<https://www.bergenbio.com/investors/general-meetings/>

The chairman of the meeting will present the main contents of the statement at the general meeting. The general meeting shall not cast a vote concerning the statement.

## 11 CONSIDERATION OF THE BOARD OF DIRECTORS' REPORT REGARDING SALARY AND OTHER REMUNERATION TO THE EXECUTIVE MANAGEMENT PURSUANT TO SECTION 6-16B OF THE NORWEGIAN PUBLIC LIMITED LIABILITY COMPANY ACT

Pursuant to the Norwegian Public Limited Liability Company Act Section 6-16b, the board of directors has prepared a report regarding salaries and other remuneration to the management.

I henhold til allmennaksjeloven § 5-6 (4), med referanse til §6-16b (2), skal den ordinære generalforsamlingen behandle styrets rapport om lønn og annen godtgjørelse til ledende personer ved rådgivende avstemning.

Rapporten har blitt kontrollert av Selskapets revisor i henhold til allmennaksjeloven § 6-16b fjerde ledd.

Rapporten er inntatt i årsrapporten for 2022 som er tilgjengelig på Selskapets hjemmeside <https://www.bergenbio.com/investors/general-meetings/>

Styret foreslår at generalforsamlingen treffer slikt vedtak:

*"Generalforsamlingen gir gjennom en rådgivende avstemming sin tilslutning til styrets rapport om lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte for regnskapsåret 2022."*

## **12 KAPITALFORHØYELSE I FORBINDELSE MED FORTRINNSRETTSEMISJON OG UTSTEDELSE AV FRITTSTÅENDE TEGNINGSRETTET**

### **12.1 Bakgrunn**

Styret foreslår at generalforsamlingen beslutter å forhøye Selskapets aksjekapital gjennom en delvis garantert fortrinnsrettsemisjon for å hente et bruttoproveny på inntil NOK 250 millioner ("**Fortrinnsrettsemisjonen**").

Minimum bruttoproveny vil være NOK 175 millioner, dog slik at dette beløpet kan reduseres som beskrevet nedenfor ("**Minimum Tegningsbeløp**").

Tegnerne i Fortrinnsrettsemisjonen vil, uten kostnad, for hver andre (2) aksje allokert og tegnet, motta en (1) frittstående tegningsrett til å tegne en (1) ny aksje i Selskapet (de "**Frittstående Tegningsrettene**"). Selskapet skal med rimelig innsats søke å sørge for at de Frittstående Tegningsrettene tas opp til handel på en relevant handels plass så snart som mulig etter gjennomføring av Fortrinnsrettsemisjonen, men det kan ikke gis noen garanti for at slikt opptak til handel vil bli oppnådd.

Ved utøvelse av de Frittstående Tegningsrettene kan Selskapet bli pliktig til å utarbeide et prospekt som må godkjennes av Finanstilsynet forut for notering av de nye aksjene på Oslo Børs.

In accordance with section 5-6 (4) of the Norwegian Public Limited Liability Company Act, with reference to section 6-16b (2), the ordinary general meeting shall consider the board of directors' report on salary and other remuneration to leading personnel by an advisory vote.

The report has been reviewed by the Company's auditor in accordance with the Norwegian Public Limited Liability Company Act section 6-16b fourth paragraph.

The report is included in the 2022 annual report which is available on the Company's website <https://www.bergenbio.com/investors/general-meetings/>

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

*"The general meeting endorses by an advisory note the board of directors' report about salaries and other remunerations to the executive management for the accounting year 2022."*

## **12 SHARE CAPITAL INCREASE IN CONNECTION WITH A RIGHTS ISSUE AND ISSUANCE OF WARRANTS**

### **12.1 Background**

The board of directors proposes that the general meeting resolves to increase the Company's share capital, by way of a partially underwritten rights issue, to raise gross proceeds of up to NOK 250 million (the "**Rights Issue**").

Minimum gross proceeds to be raised will be NOK 175 million, provided that such amount may be reduced as described below (the "**Minimum Subscription Amount**").

Subscribers in the Rights Issue will, without cost, for every two (2) shares allocated and subscribed receive one (1) warrant to subscribe for one (1) new share in the Company (the "**Warrants**"). The Company shall use reasonable efforts to seek to ensure that the Warrants are admitted to trading on a relevant trading venue as soon as possible following completion of the Rights Issue but there can be no assurance that such admittance to trading will be obtained.

Upon exercise of the Warrants, the Company may be required to prepare a prospectus to be approved by the Norwegian Financial Supervisory Authority (*Nw. Finanstilsynet*) prior to listing of the new shares on the Oslo Stock Exchange.

Nettoprovenyet fra Fortrinnsrettsemisjonen og utøvde Frittstående Tegningsretter vil bli anvendt til å videre finansiere Selskapets strategi for ikke-småcellet lungekreft ("NSCLC") alvorlige luftveisinfeksjoner, og generelle selskapsformål.

Arctic Securities AS og Carnegie AS er engasjert som tilretteleggere i Fortrinnsrettemisjonen ("**Tilretteleggerne**").

Fortrinnsrettsemisjonen er delvis garantert tegnet av enkelte eksisterende aksjeeiere i Selskapet og enkelte nye investorer, som angitt i Vedlegg 3 til innkallingen ("**Garantistene**"), i henhold til garantiavtaler datert 25. april 2023 ("**Garantiavtalene**"). Utvelgelsen av Garantister som også er aksjeeiere, er gjort basert på objektive kriterier. I henhold til, og på de vilkår og betingelser som er fastsatt i, Garantiavtalene har Garantistene forpliktet seg til å stemme for Fortrinnsrettsemisjonen for de aksjene som de eier på datoen for den ordinære generalforsamlingen, og samtlige av Garantistene har forpliktet seg til proratarisk (ikke solidarisk) å garantere for tegning av aksjer i Fortrinnsrettsemisjonen med et samlet tegningsbeløp på NOK 175 millioner ("**Total Garantiforpliktelse**"), med forbehold om en potensiell reduksjon for Meteva AS ("**Meteva**") som beskrevet nedenfor. Enkelte eksisterende aksjeeiere har også forpliktet seg til å tegne aksjer i Fortrinnsrettsemisjonen. Enhver aksje tegnet i Fortrinnsrettsemisjonen vil redusere garantiforpliktelsen for Garantistene, men ikke tegningsforpliktelsen for eksisterende aksjeeiere.

Meteva, som er Selskapets største aksjeeier, har forpliktet seg til å garantere og tegne seg for et beløp på til sammen NOK 65 millioner. Hvis Meteva som følge av denne forpliktelsen vil bli eier av mer enn 1/3 av aksjene i Selskapet, skal (i) Metevas garanti- og tegningsforpliktelse, (ii) Total Garantiforpliktelse og (iii) Minimum Tegningsbeløp reduseres med et beløp på inntil NOK 6,25 millioner, slik at Meteva ender opp med et eierskap på omtrent (og ikke mer enn) 1/3 av aksjene i Selskapet ("**Reduksjonsbeløpet**"). Dersom slik reduksjon foretas, skal Meteva yte et lån til Selskapet med en hovedstol tilsvarende Reduksjonsbeløpet, som skal kunne konverteres til aksjer i Selskapet til en konverteringskurs tilsvarende tegningskursen i Fortrinnsrettsemisjonen og for øvrig være på vilkår tilsvarende de i den eksisterende låneavtalen mellom Selskapet og Meteva annonsert ved Selskapets børsmelding av 25. oktober 2022.

The net proceeds from the Rights Issue and exercised Warrants will be used to further finance the Company's strategy for non-small cell lung cancer ("NSCLC"), severe respiratory infections and general corporate purposes.

Arctic Securities AS and Carnegie AS have been engaged as managers for the Rights Issue (the "**Managers**").

The Rights Issue is partially underwritten by certain existing shareholders of the Company and certain new investors as set out in Appendix 3 to this notice (the "**Underwriters**"), in accordance with underwriting agreements dated 25 April 2023 (the "**Underwriting Agreements**"). The selection of Underwriters which also are shareholders has been made based on objective criteria. Pursuant to, and subject to, the terms and conditions set out in the Underwriting Agreements, the Underwriters w have undertaken to vote their shares, as held at the time of the ordinary general meeting, in favour of the Rights Issue, and all of the Underwriters have undertaken to guarantee on a pro-rata basis (not jointly) to subscribe for shares in the Rights Issue with an aggregate subscription amount of NOK 175 million (the "**Total Underwriting Obligation**"), subject to potential reduction for Meteva AS ("**Meteva**") as described below. Certain shareholders have also committed to subscribe shares in the Rights Issue. Any shares subscribed in the Rights Issue will reduce the underwriting commitment of the Underwriters, but not subscription commitments for existing shareholders.

Meteva, which is the Company's largest shareholder, has committed to underwrite and subscribe for an amount of in aggregate NOK 65 million. If Meteva as a consequence of this commitment will become the owner of more than 1/3 of the shares in the Company, (i) Meteva's underwriting and subscription commitment, (ii) the Total Underwriting Obligation and (iii) the Minimum Subscription Amount, shall be reduced with an amount of up to NOK 6.25 million such that Meteva ends up with an ownership of approximately (and not exceeding) 1/3 of the shares in the Company (the "**Reduction Amount**"). If such reduction is made, Meteva shall grant a loan to the Company with a principal amount equal to the Reduction Amount, and which shall be capable of being converted into shares in the Company at a conversion price equal to the subscription price in the Rights Issue and otherwise be on terms similar to those in the existing loan agreement between the Company and Meteva announced by the Company's stock exchange notice of 25 October 2022.

Tegningskursen til de nye aksjene som skal utstedes i Fortrinnsrettsemisjonen, og således det endelige antallet nye aksjer og den eksakte størrelsen på kapitalforhøyelsen, vil foreslås av styret, basert på en anbefaling fra Tilretteleggerne, dagen før den ordinære generalforsamlingen. I henhold til Garantiavtalene skal tegningskursen i Fortrinnsrettsemisjonen fastsettes basert på den teoretiske aksjekursen uten tegningsretter (TERP) basert på den volumveide gjennomsnittskursen (VWAP) på Selskapets aksjer på Oslo Børs de tre siste handelsdagene før datoen for generalforsamlingen, med en rabatt på minst 37,5 %, dog slik at tegningskursen i Fortrinnsrettsemisjonen ikke skal være lavere enn pålydende (NOK 0,10). Styrets vedtak om dette vil bli offentliggjort gjennom en børsmelding dagen før den ordinære generalforsamlingen, og da bli reflektert i det endelige forslaget til vedtak om kapitalforhøyelse til den ordinære generalforsamlingen.

I forbindelse med Fortrinnsrettsemisjonen vil det bli utarbeidet et prospekt som skal godkjennes av Finanstilsynet. Prospektet vil bli offentliggjort før tegningsperioden begynner og vil utgjøre tegningsgrunnlaget for Fortrinnsrettsemisjonen. Forutsatt at prospektet er godkjent av Finanstilsynet i tide, vil tegningsperioden for Fortrinnsrettsemisjonen begynne 30. mai 2023 og avsluttes den 13. juni 2023 kl. 16.30. Dersom prospektet ikke er godkjent i tide for å opprettholde denne tegningsperioden, begynner tegningsperioden den andre handelsdagen på Oslo Børs etter godkjenning av prospektet og avsluttes kl. 16.30 to uker deretter.

Etter allmennaksjeloven § 10-4 har Selskapets aksjeeiere på tidspunktet for den ordinære generalforsamlingen fortrinnsrett til å tegne og få tildelt nye aksjer i samme forhold som de eier aksjer i Selskapet på datoen for den ordinære generalforsamlingen, og vil i tråd med styrets forslag motta tegningsrettigheter i forhold til deres eksisterende eierandel som registrert i Selskapets aksjeeierregister ved utløpet av 24. mai 2023. Forutsatt at kjøp av aksjer skjer med ordinært T+2 oppgjør, vil aksjer kjøpt til og med 22. mai 2023 gi rett til å motta tegningsrettigheter, mens aksjer kjøpt fra og med 23. mai 2023 ikke vil gi rett til å motta tegningsrettigheter. Tegningsrettene forventes å være omsettelige og notert på Oslo Børs fra og med første dag i tegningsperioden og frem til kl. 16.30 fire handelsdager før utløpet av tegningsperioden. Overtegning og tegning uten tegningsrettigheter vil være tillatt.

The subscription price for the new shares to be issued in the Rights Issue, and thus the final number of new shares and the exact amount of the share capital increase will be proposed by the board of directors, based on a recommendation from the Managers, the day prior to the ordinary general meeting. Pursuant to the Underwriting Agreements, the subscription price in the Rights Issue shall be based on the theoretical share price exclusive of the subscription rights (TERP) based on the volume-weighted average price (VWAP) of the Company's shares on Oslo Stock Exchange on the three last trading days prior to, but not including, the date of the extraordinary general meeting, less a discount of at least 37.5%, provided however that the subscription price in the Rights Issue shall not be lower than the nominal value (NOK 0.10). The board of directors' resolution in this respect will be announced through a stock exchange announcement on the day prior to the ordinary general meeting, and then be reflected in the final proposed resolution to the ordinary general meeting.

In connection with the Right Issue a prospectus will be prepared which is subject to the approval by the Norwegian Financial Supervisory Authority. The prospectus will be published prior to the commencement of the subscription period and will form the basis for subscriptions in the Right Issue. Provided that the prospectus is approved by the Norwegian Financial Supervisory Authority in time, the subscription period for the Rights Issue will commence on 30 May 2023 and expire on 13 June 2023 at 16:30 hours (CEST). In the event that the prospectus is not approved in time to uphold this subscription period, the subscription period will commence on the second trading day on Oslo Stock Exchange following the approval of the prospectus and expire at 16:30 hours (CEST) two weeks thereafter.

Pursuant to section 10-4 of the Norwegian Public Limited Liability Company Act, the shareholders of the Company at the date of the ordinary general meeting have a preferential right to subscribe for and be allocated new shares in proportion to the number of shares in the Company which they own as of the date of the ordinary general meeting, and will according to the board's proposal receive subscription rights in proportion to their existing shareholding as registered in the Company's shareholder register at the expiry of 24 May 2023. Provided that a purchase of shares is made with ordinary T+2 settlement, shares purchased up to and including 22 May 2023 will give the right to receive subscription rights, whereas shares purchased from and including 23 May 2023, will not give the right to receive subscription rights. The subscription rights are expected to be tradable and listed on Oslo Stock Exchange from and including the first day of the subscription period and until 16:30 (CEST) four trading days prior to the expiry of the subscription period. Over-subscription and subscription without subscription rights will be permitted.

## 12.2 Kapitalforhøyelse

På ovennevnte bakgrunn foreslår styret at generalforsamlingen treffer følgende vedtak om å forhøye Selskapets aksjekapital, med den senere presiseringen av tegningskurs og eksakt antall aksjer/kapitalforhøyelse som redegjort for ovenfor:

- (i) Aksjekapitalen forhøyes med minimum NOK 1 687 500 og maksimum NOK 250 000 000 ved utstedelse av minimum 16 875 000 og maksimum 2 500 000 000 nye aksjer, hver pålydende NOK 0,10 ("**Fortrinnsrettsemisjonen**").
- (ii) Styret skal fastsette tegningskursen med en nedre grense på NOK 0,10 og en øvre grense på NOK 10 per aksje.
- (iii) Aksjeeiere i Selskapet per utløpet av 22. mai 2023 slik det fremgår av Selskapets aksjeeierregister i Verdipapirsentralen ("**VPS**") den 24. mai 2023 ("**Record Date**") (jf. VPS' to-dagers oppgjørsperiode), skal ha fortrinnsrett til å tegne og bli tildelt de nye aksjene i samme forhold som de eier aksjer i Selskapet, jf. allmennaksjeloven § 10-4 (1).
- (iv) Omsettelige tegningsrettigheter vil bli utstedt og tegningsrettene skal bli registrert i VPS. Tegningsrettene vil kunne omsettes fra og med første dag i tegningsperioden og frem til kl. 16.30 fire handelsdager før tegningsperiodens slutt. Overtegning og tegning uten tegningsrettigheter er tillatt.
- (v) I forbindelse med Fortrinnsrettsemisjonen vil Selskapet utarbeide et prospekt som skal godkjennes av Finanstilsynet. Med mindre styret beslutter noe annet, skal prospektet ikke registreres hos eller godkjennes av noen utenlandsk prospektmyndighet. De nye aksjene kan ikke tegnes av investorer i USA eller i andre jurisdiksjoner der slik tegning ikke er tillatt eller aksjer ikke lovlig kan tilbys til vedkommende uten et prospekt eller tilsvarende

## 12.2 Share capital increase

Based on the above, the board of directors proposes that the general meeting passes the following resolution to increase the Company's share capital, with the subsequent specification of the subscription price and exact number of shares/share capital increase as accounted for above:

- (i) The share capital is increased with minimum NOK 1 687 500 and maximum NOK 250 000 000 by the issuance of minimum 16 875 000 and maximum 2 500 000 000 new shares, each with a nominal value of NOK 0.10 (the "**Rights Issue**").
- (ii) The board of directors shall determine the subscription price within a lower limit of NOK 0.10 and an upper limit of NOK 10 per share.
- (iii) Shareholders of the Company as of 22 May 2023 as registered as such in the Company's shareholders' register in the Norwegian Central Securities Depository (the "**VPS**") on 24 May 2023 (the "**Record Date**") (cf. the two days' settlement procedure of the VPS) shall have a preferential right to subscribe for and be allocated the new shares in proportion to their shareholding in the Company, cf. Section 10-4 (1) of the Norwegian Public Limited Liability Company Act.
- (iv) Tradeable subscription rights will be issued and the subscription rights shall be registered in the VPS. The subscription rights shall be tradable from and including the first day of the subscription period and until 16:30 (CEST) four trading days prior to the end of the subscription period. Over-subscription and subscription without subscription rights is permitted.
- (v) The Company will prepare a prospectus in connection with the rights issue, which shall be approved by the Norwegian Financial Supervisory Authority. Unless the board of directors decides otherwise, the prospectus shall not be registered with or approved by any foreign prospectus authority. The new shares may not be subscribed for by an investor resident in the U.S. or in other jurisdictions where such subscription is not permitted or to whom the new shares cannot lawfully be offered without a prospectus or similar

dokumentasjon. Selskapet, eller noen som er utnevnt eller instruert av Selskapet, har rett (men ingen plikt) til, for aksjeeiere som er bosatt i USA eller etter Selskapets oppfatning ikke har rett til å tegne nye aksjer på grunn av begrensninger fastsatt i lov eller andre bestemmelser i jurisdiksjonen hvor aksjeeieren er bosatt eller statsborger, å selge den aktuelle aksjeeierens tegningsretter mot overføring av netto proveny fra salget til aksjeeieren.

(vi) Tegningsperioden vil starte den 30. mai 2023 og avsluttes kl. 16.30 den 13. juni 2023. Dersom prospektet ikke blir godkjent i tide til å opprettholde denne tegningsperioden, begynner tegningsperioden å løpe på den andre handelsdagen på Oslo Børs etter godkjenning, og avsluttes kl. 16.30 to uker senere. Tegningsperioden kan ikke forkortes, men styret kan forlenge tegningsperioden dersom dette er påkrevd ved lov som følge av offentliggjøring av tillegg til prospektet. Aksjer som ikke er tegnet ved tegningsperiodens utløp og således skal tildeles garantistene i Fortrinnsrettsemisjonen, skal tegnes av disse innen fire handelsdager på Oslo Børs etter tegningsperiodens utløp. Tegning av aksjer skal skje på egen tegningsblankett før utløpet av tegningsfristen.

(vii) Tegningsbeløpet skal betales kontant. Betaling for de nye aksjene skal skje senest innen 16. juni 2023, eller innen den fjerde handelsdagen på Oslo Børs etter tegningsperiodens utløp dersom tegningsperioden utsettes eller forlenges i henhold til avsnitt (vi) ovenfor. Tegnere som har en norsk bankkonto må, og vil ved å signere tegningsblanketten, gi en ugjenkallelig engangsfullmakt til å belaste en spesifisert norsk bankkonto for beløpet som skal betales for aksjene som blir tildelt tegneren. Beløpet trekkes fra den angitte bankkontoen på eller rundt betalingsdagen. Tegnere som ikke har norsk bankkonto, må sørge for at betaling for de nye aksjene som tildeles dem skjer slik at betalingen mottas på eller før betalingsdagen.

documentation. The Company, or anyone appointed or instructed by the Company, shall have the right to (but no obligation), for shareholders who resides in the U.S. or in the Company's opinion are not entitled to subscribe for new shares due to limitations set out in law or other regulations in the jurisdiction where such shareholder is resident or a citizen, sell the relevant shareholder's subscription rights against transfer of the net proceeds from such sale to the shareholder.

(vi) The subscription period shall commence on 30 May 2023 and expire at 16:30 (CEST) on 13 June 2023. If the prospectus is not approved in time to uphold this subscription period, the subscription period shall commence on the second trading day on Oslo Stock Exchange following the approval and expire at 16:30 hours (CEST) two weeks thereafter. The subscription period may not be shortened, but the board of directors may extend the subscription period if this is required by law due to the publication of a supplement prospectus. Shares that are not subscribed for by the expiry of the subscription period, and which shall be allocated to the underwriters in the Rights Issue, shall be subscribed for by such underwriters within four trading days on Oslo Stock Exchange following expiry of the subscription period. Subscription for shares shall be made on a separate subscription form prior to the subscription deadline.

(vii) The subscription amount shall be settled by cash payment Settlement for the new shares shall be made on or prior to 16 June 2023, or the fourth trading day on Oslo Stock Exchange after the expiry of the subscription period if the subscription period is postponed according to subparagraph (vi) above. Subscribers who have a Norwegian bank account must, and will by signing the subscription form, give an irrevocable one-time authorisation to debit a specified Norwegian bank account for the amount payable for the shares which are allocated to the subscriber. The amount will be debited from the specified bank account on or around the payment date. Subscribers who do not have a Norwegian bank account must ensure that payment with cleared funds for the new shares allocated to them is received on or before the payment date.



- (viii) De nye aksjene tildeles av styret. Følgende tildelingskriterier skal gjelde:
- a) Tildeling av aksjer til tegnere vil bli foretatt i henhold til tildelte og ervervede tegningsrettigheter som er gyldig utøvd i tegningsperioden. Hver tegningsrett vil gi rett til å tegne og bli tildelt én (1) ny aksje i Fortrinnsrettsemisjonen.
  - b) Dersom ikke alle tegningsretter er gyldig utøvd i tegningsperioden, vil tegnere som har benyttet seg av sine tegningsrettigheter og som har overtegnet, bli tildelt flere nye aksjer på pro rata-basis basert på det antall tegningsrettigheter som er utøvd av hver tegner. I den utstrekning pro rata tildeling ikke er mulig, vil Selskapet bestemme tildelingen ved loddrekning.
  - c) Nye aksjer som ikke er tildelt i henhold til punkt a) til b) ovenfor, vil bli tildelt tegnere som ikke eier tegningsretter. Tildeling vil bli søkt gjennomført på pro rata basis basert på deres respektive tegningsbeløp.
  - d) Nye aksjer som ikke er tildelt i henhold til punkt a) til c) ovenfor, vil bli tegnet av og tildelt garantistene for emisjonen basert på, og i henhold til, garantiforpliktelsene til den enkelte garantist som angitt i punkt (xi) nedenfor.
- (ix) De nye aksjene gir fulle aksjeeierrettigheter i Selskapet, herunder rett til utbytte, fra og med tidspunktet for registrering av kapitalforhøyelsen i Foretaksregisteret.
- (x) Selskapets vedtekter § 4 endres til å reflektere den nye aksjekapitalen og det nye antall aksjer etter kapitalforhøyelsen.
- (viii) The new shares shall be allocated by the board of directors. The following allocation criteria shall apply:
- a) Allocation of shares to subscribers will be made in accordance with granted and acquired subscription rights which have been validly exercised during the subscription period. Each subscription right will give the right to subscribe and be allocated one (1) new share in the Rights Issue.
  - b) If not all subscription rights are validly exercised during the subscription period, subscribers who have exercised their subscription rights and over-subscribed, will be allocated additional new shares on a pro rata basis based on the number of subscription rights exercised by each subscriber. To the extent that pro rata allocation is not possible, the Company will determine the allocation by drawing of lots.
  - c) New shares not allocated pursuant to item a) to b) above, will be allocated to subscribers not holding subscription rights. Allocation will be sought made on a pro rata basis based on their respective subscription amounts.
  - d) New shares not allocated pursuant to item a) to c) above will be subscribed by and allocated to the underwriters in the rights issue pursuant to, and in accordance with, the individual underwriter's underwriting commitments as set out in item (xi) below.
- (ix) The new shares will carry full rights in the Company, including the right to dividend, from the time of the registration of the share capital increase with the Norwegian Register of Business Enterprises.
- (x) Section 4 of the Company's articles of association will be amended to reflect the new share capital and the new number of shares following the share capital increase.

- |   |   |
|---|---|
| <p>(xi) Dersom aksjer med et samlet tegningsbeløp på NOK 175.000.000, eventuelt redusert med maksimum NOK 6.250.000 som følge av en reduksjon i Meteva AS' tegnings- og garantiforpliktelse, ikke er tegnet og tildelt ved tegningsperiodens slutt, skal de gjenværende aksjene opp til det nevnte relevante tegningsbeløpet fordeles mellom garantistene angitt i separat vedlegg i henhold til deres garantiforpliktelser i garantien for emisjonen. Garantistenes forpliktelse under garantien er proratarisk basert på deres respektive garanterte beløp og er underlagt visse alminnelige betingelser for slike forpliktelser.</p> | <p>(xi) If shares with an aggregate subscription amount of NOK 175,000,000, if applicable reduced by maximum NOK 6,250,000 as a consequence of Meteva AS' subscription and underwriting commitment, are not subscribed by and allocated at the expiry of the subscription period, the remaining shares up to the aforementioned relevant subscription amount be allocated to the underwriters listed in a separate appendix pursuant to their respective underwriting commitments in the underwriting for the rights issue. The underwriters' underwriting commitment is made on a pro rata basis, based on their respective underwritten amount and is subject to certain customary conditions for such commitments.</p> |
| <p>(xii) Garantistene har rett til et garantihonorar tilsvarende 12 prosent av deres respektive garantiforpliktelse, som etter garantistens valg skal gjøres opp i kontanter eller aksjer utstedt til samme tegningskurs som i Fortrinnsrettsemisjonen.</p>   | <p>(xii) The Underwriters are entitled to an underwriting fee equal to 12% of their respective underwriting commitment, which at the underwriters' election shall be settled in cash or in shares issued at the same subscription price as in the Rights Issue.</p>   |
| <p>(xiii) Kostnadene som skal betales av Selskapet ved kapitalforhøyelsen er foreløpig anslått til å være mellom NOK 31.500.000 og NOK 36.000.000 (avhengig av det endelige tegningsbeløpet i Fortrinnsrettsemisjonen), inkludert en garantiprovisjon på NOK 21.000.000 for garanti- og tegningsforpliktelsene. Hver enkelt garantist kan velge om deres respektive garantihonorar skal gjøres opp i kontanter eller aksjer utstedt til samme tegningskurs som i Fortrinnsrettsemisjonen.</p>   | <p>(xiii) The costs payable by the Company in connection with the share capital increase are for the time being estimated to be between NOK 31,500,000 and NOK 36,000,000 (depending on the final subscription amount in the Rights Issue), including an underwriting commission of NOK 21,000,000 for the underwriting- and subscription commitment. Each Underwriter has the option to settle their respective underwriting commitment in cash or in shares issued at the same subscription price as in the Rights issue.</p>   |
| <p>(xiv) Fortrinnsrettsemisjonen er betinget av at den ordinære generalforsamlingen i Selskapet vedtar å utstede de Frittstående Tegningsrettene inntatt i punkt 12.3 nedenfor og å gi fullmakten i punkt 14 nedenfor.</p>  | <p>(xiv) The Rights Issue is conditional upon the ordinary general meeting resolving to issue the Warrants included in item 12.3 below and to grant the authorization in item 14 below.</p>   |

### **12.3 Utstedelse av Frittstående Tegningsretter**

For å skape et incentiv for tegning i Fortrinnsrettsemisjonen har styret som nevnt ovenfor foreslått å utstede en (1) Frittstående Tegningsrett for hver andre (2) aksje allokert og tegnet i Fortrinnsrettsemisjonen. Endelig antall Frittstående Tegningsretter vil bero på endelig antall nye aksjer i Fortrinnsrettsemisjonen. Hver Frittstående Tegningsrett vil gi innehaveren rett til å tegne én (1) ny aksje i Selskapet. Ettersom de Frittstående Tegningsrettene utstedes for å skape et incentiv for å tegne seg i Fortrinnsrettsemisjonen,

### **12.3 Issuance of Warrants**

In order to create an incentive for subscription in the Rights Issue, the board of directors has as mentioned above proposed to issue one (1) Warrant per two (2) allocated and subscribed shares in the Rights Issue. The final number of Warrants will depend on the final number of new shares in the Rights Issue. Each Warrant will give the holder the right to subscribe for one (1) new share in the Company. As the Warrants are issued to create an incentive for subscription in the Rights Issue, the board of directors propose that the preferential rights of the existing shareholders pursuant

foreslår styret at aksjeeiernes fortrinnsrett jf allmennaksjeloven § 11-13 første ledd fravikes, jf. allmennaksjeloven § 10-5.

Styret foreslår at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

- (i) Selskapet skal utstede minimum 8 437 500 og maksimum 1 250 000 000 frittstående tegningsretter etter allmennaksjeloven § 11-12, som hver gir en rett til tegning av én (1) aksje i Selskapet.
- (ii) De frittstående tegningsrettene skal tegnes av investorene i Fortrinnsrettsemisjonen i punkt 12.2 ovenfor. Hver av investorene i Fortrinnsrettsemisjonen har rett til å tegne og få tildelt én (1) frittstående tegningsrett for hver andre (2) aksje allokert til dem og betalt av dem i Fortrinnsrettsemisjonen. Overtegning er ikke tillatt.
- (iii) Det skal ikke ytes vederlag for tegningsrettene.
- (iv) Aksjeeiernes fortrinnsrett etter allmennaksjeloven § 11-13 første ledd fravikes, jf. allmennaksjeloven § 10-5.
- (v) Tegningsperioden skal være den samme som tegningsperioden i Fortrinnsrettsemisjonen.
- (vi) Tegningskursen per aksje ved utøvelse av de frittstående tegningsrettene skal være den volumveide gjennomsnittskursen (VWAP) på Selskapets aksjer på Oslo Børs de tre siste handelsdagene før første dato i den utøvelsesperioden (som angitt nedenfor) den relevante frittstående tegningsretten utøves med fradrag av 30 %, men skal under enhver omstendighet ikke (i) være lavere enn pålydende (NOK 0,10) eller (ii) overstige tegningskursen i Fortrinnsrettsemisjonen pluss 30 %.
- (vii) De frittstående tegningsrettene kan utøves i to utøvelsesperioder: (i) i løpet av de første 14 dagene etter Selskapets publisering av kvartalsrapporten for 3. kvartal 2023, og (ii) fra 1. april 2024 til 14. april 2024. Etter utløpet av den siste av disse utøvelsesperiodene vil alle frittstående tegningsretter som ikke er utøvet, utløpe og bortfalle uten kompensasjon til

to section 11-13 of the Norwegian Public Limited Liability Company Act to subscribe for the Warrants is set aside, cf. section 10-5 of the Act.

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

- (i) The Company shall issue between 8 437 500 and 1 250 000 000 warrants in accordance with section 11-12 of the Norwegian Limited Liability Company Act, which each gives the holder a right to subscribe to one (1) share in the Company.
- (ii) The warrants shall be subscribed for by the investors in the Rights Issue in item 12.2 above. Each of the investors in the Rights Issue has a right to subscribe for one (1) warrant for every two (2) shares allocated to them and paid by them in the Rights Issue. Over-subscription is not permitted.
- (iii) No payment shall be made upon issuance of the warrants.
- (iv) The preferential rights of the existing shareholders pursuant to section 11-13 of the Norwegian Public Limited Liability Company Act to subscribe for the warrants is set aside, cf. section 10-5 of the Act.
- (v) The subscription period shall be the same as the subscription period in the Rights Issue.
- (vi) The subscription price per share upon exercise of the warrants shall be the volume-weighted average price (VWAP) of the Company's shares on the Oslo Stock Exchange on the three last trading days prior to the first date in the exercise period (as set out below) in which the relevant warrant is exercised less 30%, but shall in any event not (i) be lower than the nominal value (NOK 0.10), or (ii) exceed the subscription price in the Rights Issue plus 30%.
- (vii) The warrants may be exercised during two exercise periods: (i) during the first 14 days after the Company's publication of its quarterly report for the third quarter 2023 and (ii) from 1 April 2024 to 14 April 2024. After expiry of the last of these exercise periods all warrants not exercised will lapse and be forfeited with no compensation to the holder. Exercise is carried out by written notification to the

innehaveren. Utøvelse av de frittstående tegningsrettene gjøres ved skriftlig melding til Selskapet som må være kommet frem til Selskapet innen fristens utløp. I meldingen skal det angis hvor mange frittstående tegningsretter man har, og hvor mange av disse som utøves.

Company which must be received by the Company by the expiry of the deadline. The notice shall include the number of warrants the holder has and how many of these are exercised.

- (viii) De frittstående tegningsrettene skal være fritt omsettelige og skal registreres i VPS.
- (ix) De frittstående tegningsrettene gir ingen særskilte rettigheter ved Selskapets beslutning om forhøyelse eller nedsetting av aksjekapitalen, ved ny beslutning om utstedelse av tegningsretter som omhandlet i allmennaksjeloven kapittel 11, eller ved oppløsning, fusjon, fisjon eller omdanning. Hvis antall aksjer i Selskapet endres som følger av en aksjesplitt eller -spleis, skal imidlertid antallet tegningsretter utstedt i dette vedtaket og tegningskursen justeres tilsvarende.
- (x) De nye aksjene som utstedes som følge av utøvelse av frittstående tegningsretter, gir rett til utbytte og andre rettigheter etter allmennaksjeloven fra tidspunktet for kapitalforhøyelsens registrering i Foretaksregisteret.
- (xi) Vedtaket er betinget av at generalforsamlingen vedtar Fortrinnsrettsemisjonen i punkt 12.2 ovenfor og å gi fullmakten i punkt 14 nedenfor.

- (viii) The warrants shall be freely transferrable and registered in the VPS.
- (ix) The warrants do not give the holder any special rights in the event of the Company's resolution to increase or decrease the share capital, any new resolution to warrants pursuant to chapter 11 of the Norwegian Public Limited Liability Company Act, or in the event of liquidation, merger or demerger. However, if the number of shares in the Company changes because of a share split or share consolidation, the number of subscription rights issued pursuant to this resolution and the subscription price will be adjusted accordingly.
- (x) The new shares that are issued following exercise of warrants are entitled to dividend rights and other rights pursuant to the Norwegian Public Limited Liability Company Act from the time of registration of the capital increase in the Norwegian Register of Business Enterprises.
- (xi) The resolution is conditional upon the general meeting resolving the Rights Issue in item 12.2 above and to grant the authorization in item 14 below.

Bortsett fra det som fremgår ovenfor, samt informasjon og nyheter publisert av Selskapet til markedet gjennom Oslo Børs sin informasjonstjeneste på [www.newsweb.no](http://www.newsweb.no) (under Selskapets ticker "BGBIO") og på Selskapets hjemmeside, har det ikke inntrådt noen forhold av vesentlig betydning for Selskapet etter siste balansedag.

Other than what appears above, and information and news communicated by the Company to the market through the Oslo Stock Exchange's information system on [www.newsweb.no](http://www.newsweb.no) (under the Company's ticker "BGBIO") and on the Company's web page, no circumstances of significant importance to the Company have occurred since the last balance sheet date.

En nærmere beskrivelse av Fortrinnsrettsemisjonen og de frittstående Tegningsrettene, samt andre forhold som må vurderes ved tegning av aksjer i Fortrinnsrettsemisjonen og frittstående Tegningsretter, vil fremgå av et eget prospekt for Fortrinnsrettsemisjonen som vil bli offentliggjort senest ved tegningsperiodens begynnelse og utgjøre tegningsgrunnlaget for tilbudet.

A further description of the Rights Issue and of other circumstances that must be considered upon subscription of shares in the Rights Issue will be included in a separate prospectus for the Rights Issue, which will be published no later than at the commencement of the subscription period and constitute the subscription material for the offering.

### 13 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.

Det foreslås at styret gis fullmakt til å forhøye aksjekapitalen med inntil 10% av Selskapets aksjekapital ved nytegnning av aksjer, foreløpig estimert til å tilsvare NOK 12 909 000 etter gjennomføringen av Fortrinnsrettsemisjonen foreslått i punkt 12.2 ovenfor, for det tilfellet at den ordinære generalforsamlingen vedtar å utstede maksimum antall nye aksjer i Fortrinnsrettsemisjonen. Tegningskursen til de nye aksjene som skal utstedes i Fortrinnsrettsemisjonen, og således det endelige antallet nye aksjer og den eksakte størrelsen på kapitalforhøyelsen, vil foreslås av styret, basert på en anbefaling fra Tilretteleggerne, dagen før den ordinære generalforsamlingen. Endelig beløp i dette punkt 13 vil således bli endelig avgjort basert på endelig tegningskurs, antall nye aksjer og den eksakte størrelsen på kapitalforhøyelsen vedtatt i punkt 12.2 ovenfor i den ordinære generalforsamlingen, og skal tilsvare inntil 10 % av Selskapets aksjekapital etter at Fortrinnsrettsemisjonen har blitt gjennomført.

Formålet ved fullmakten er å kunne utstede nye aksjer til innehaverne av opsjoner for å oppfylle Selskapets forpliktelser under opsjonsprogrammet.

For å oppfylle overnevnte formål, foreslår styret at styrefullmakten om kapitalforhøyelse ved nytegnning av aksjer, som besluttet på ordinær generalforsamling den 28. april 2022 blir fornyet ettersom den går ut i 2023. Det foreslås derfor at den erstattes i sin helhet av en ny fullmakt som foreslått i dette punkt 13. Fullmakten skal tilsvare 10 % av Selskapets aksjekapital etter gjennomføring av Fortrinnsrettsemisjonen foreslått i punkt 12 ovenfor. Endelig beløp for fullmakten vil fastsettes i generalforsamling som skal avholdes den 22. mai 2023 etter at forslaget i punkt 12 ovenfor har blitt endelig vedtatt.

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 12 909 000.*
- (ii) *Fullmakten gjelder fra generalforsamlingens beslutning og inntil det tidligste tidspunktet av ordinær generalforsamling i 2024 og 30. juni 2024.*

### 13 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.

It is proposed that the board of directors is granted an authorisation to increase the share capital with up to 10% of the Company's share capital by subscription of new shares, currently estimated to equal NOK 12,909,000 after the completion of the Rights Issue cf. item 12.2 above, in case the general meeting resolve to issue the maximum number of new shares in the Rights Issue. The subscription price for the new shares to be issued in the Rights Issue, and thus the final number of new shares and the exact amount of the share capital increase will be proposed by the board of directors, based on a recommendation from the Managers, the day prior to the ordinary general meeting. The exact amount in this item 13 will thus be finally determined based on the final subscription price, number of new shares and exact amount of the share capital increase resolved in item 12.2 above in the ordinary general meeting, and shall equal 10% of the Company's share capital after completion of the Rights Issue.

The purpose of the authorisation is to issue new shares to the holders of options to be able to meet the Company's obligations under the Option Scheme.

To fulfil the above-mentioned purpose, the board of directors proposes that the board of directors' authorisation to increase the share capital by subscription of new shares, as resolved by the annual General Meeting on 28 April 2022, is renewed as it expires in 2023. It is therefore proposed that it be replaced in its entirety with a new authorisation as proposed in this item 13. The authorisation shall equal 10% of the Company's share capital after completion of the Rights Issue proposed in item 12 above. The final amount for the authorisation will be determined in the general meeting to be held on 22 May 2023 after the proposal in item 12 above has been adopted.

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

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

- (i) *Pursuant to the Norwegian Public Limited Liability Company Act Section 10-14, the Board of Directors is granted authorisation to increase the Company's share capital by up to NOK 12,909,000.*
- (ii) *The authorisation is valid from the resolution of the general meeting and until the earliest date of the annual general meeting in 2024 and 30 June 2024.*

- (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 kapitalforhøyelse mot innskudd i andre eiendeler enn penger.*

- (iii) *The shareholders' preferential rights to subscribe for and be allocated the new shares under the Norwegian Public Limited Liability Company Act Section 10-4 may be deviated from.*
- (iv) *The authorisation does not include an increase in share capital in connection with mergers pursuant to the Public Limited Companies Act Section 13-5.*
- (v) *The authorisation includes an increase in share capital by contribution in kind.*

#### **14 FORSLAG OM FULLMAKT TIL STYRET TIL Å FORHØYE AKSJEKAPITALEN VED NYTEGNING AV AKSJER**

For å være bedre posisjonert til å raskt engasjere seg i fremtidige finansierings- eller strategiske aktiviteter, utstede aksjer til Garantister som velger oppgjør av garantiprovisjonen i aksjer og utstede aksjer til Meteva for det tilfelle at opptil NOK 6,25 millioner av Metevas garantiforpliktelse skal gjøres i form av et lån som skal kunne konverteres til aksjer (som beskrevet i punkt 12.1 ovenfor), foreslår styret at generalforsamlingen gir fullmakt til styret til forhøye Selskapets aksjekapital ved nytegning av aksjer, foreløpig beregnet til å være NOK 77 773 210 etter gjennomføringen av Fortrinnsrettsemisjonen foreslått i punkt 12.2 ovenfor, beregnet med basis i at den ordinære generalforsamlingen vedtar å utstede maksimum antall nye aksjer i Fortrinnsrettsemisjonen. Tegningskursen til de nye aksjene som skal utstedes i Fortrinnsrettsemisjonen, og således det endelige antallet nye aksjer og den eksakte størrelsen på kapitalforhøyelsen, vil foreslås av styret, basert på en anbefaling fra Tilretteleggerne, dagen før den ordinære generalforsamlingen. Endelig beløp på den foreslåtte fullmakten i dette punkt 14 vil avhenge av dette og vil således bli endelig avgjort basert på endelig tegningskurs, antall nye aksjer og den eksakte størrelsen på kapitalforhøyelsen vedtatt i punkt 12.2 ovenfor er fastsatt. Hensikten er at den delen av fullmakten som ikke vedrører utstedelse av aksjer til Garantister eller Meteva skal tilsvare inntil 20 % av Selskapets aksjekapital etter at Fortrinnsrettsemisjonen har blitt gjennomført.

Formålet med fullmakten skal, som beskrevet ovenfor, være generelle forretningsmessige formål, herunder, men ikke begrenset til å styrke og øke Selskapets egenkapital og likviditet og/eller å utvide Selskapets aksjeeierbase, utstede aksjer til Garantister som velger oppgjør av garantiprovisjonen i aksjer og utstede aksjer til Meteva for det tilfelle at opptil NOK 6,25 millioner av Metevas garantiforpliktelse skal gjøres i form av et lån som skal kunne konverteres til aksjer (som beskrevet i punkt 12.1 ovenfor).

Fullmakten vil gjøre Selskapet i stand til å gjennomføre kapitalforhøyelser på en smidig og effektiv måte og å oppfylle sine forpliktelser under Garantiaftalene.

Det kan være i Selskapets og aksjeeierfellesskapets interesse å gjennomføre emisjoner rettet mot særskilte investorer,

#### **14 PROPOSAL ON AUTHORISATION TO THE BOARD OF DIRECTORS TO INCREASE THE SHARE CAPITAL BY SUBSCRIPTION OF NEW SHARES**

To be better positioned to swiftly engage in future financing or strategic activities, issue shares to Underwriters which elect settlement of the underwriting fee in shares and issue shares to Meteva in the event that up to NOK 6.25 million of Meteva's underwriting commitment shall be made by way of a loan which may be converted to shares (as described in item 12.1 above), the board of directors proposes that the general meeting grants an authorisation to the board of directors to increase the share capital by subscription of new shares, currently estimated to be NOK 77,773,210 after the completion of the Rights Issue proposed in item 12.2 above, calculated on the basis that the general meeting resolves to issue the maximum number of new shares in the Rights Issue. The subscription price for the new shares to be issued in the Rights Issue, and thus the final number of new shares and the exact amount of the share capital increase will be proposed by the board of directors, based on a recommendation from the Managers, the day prior to the ordinary general meeting. The exact amount of the authorization proposed to be granted in this item 14 will depend on this and will thus be finally determined when the final subscription price, the number of new shares and exact amount of the share capital increase resolved in item 12.2 above have been determined. The intention is that the part of the authorization which is not related to issue of shares to the Underwriters or Meteva shall equal up to 20% of the Company's share capital after completion of the Rights Issue.

The purpose of the authorisation is general corporate purposes, including but not limited to strengthen and increase the Company's equity and liquidity and/or to broaden the Company's shareholder base, issue shares to Underwriters which elect settlement of the underwriting fee in shares and issue shares to Meteva in the event that up to NOK 6.25 million of Meteva's underwriting commitment shall be made by way of a loan which may be converted to shares (as described in item 12.1 above).

The authorisation will enable the Company to conduct share issues in an efficient manner and to perform its obligations in connection with the Underwriting Agreements.

It may be in the common interest of the Company and its shareholders as a whole that placements of shares are directed at

Garantistene og/eller Meteva. Det foreslås derfor at fullmakten gir mulighet til å kunne fravike de eksisterende aksjeeieres fortrinnsrett til å tegne de nye aksjene.

Denne fullmakten kommer i tillegg til eksisterende fullmakt for utstedelse av aksjer som besluttet på ordinær generalforsamlingen 28. april 2022 i forbindelse med Selskapets opsjonsprogram og som foreslås fornyet i punkt 13 ovenfor.

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 i en eller flere omganger med inntil NOK 77 773 210.*
- (ii) *Fullmakten gjelder fra generalforsamlingens beslutning og inntil det tidligste tidspunktet av ordinær generalforsamling i 2024 og 30. juni 2024.*
- (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 kapitalforhøyelse hvor innskuddsforpliktelsen gjøres opp ved innskudd i andre eiendeler enn penger, jf allmennaksjeloven § 10-2.*

## 15 VEDTEKSENDRING

Den 1. juli 2023 trer enkelte endringer i allmennaksjeloven i kraft, herunder reglene knyttet til forhåndspåmelding til selskapet for å delta på generalforsamlinger. På denne bakgrunn, har styret foreslått å endre vedtektenes § 7 andre avsnitt for å være i tråd med allmennaksjeloven fra den 1. juli 2023.

De nåværende vedtektenes § 7 andre avsnitt lyder som følger:

*"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."*

certain investors, the Underwriters and/or Meteva. It is therefore proposed that the existing shareholders' preferential rights to subscribe for the new shares, may be deviated from.

The authorisation will be in addition to the existing authorisation to issue new shares as resolved by the annual general meeting on 28 April 2022 in connection with the Company's share option scheme and is proposed to be renewed in item 13 above.

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

- (i) *In accordance with Section 10-14 of the Norwegian Public Limited Liability Company Act, the board of directors is granted authorisation to increase the Company's share capital in one or more rounds by up to NOK 77,773,210.*
- (ii) *The authorisation is effective from the resolution by the general meeting and until the earliest date of the annual general meeting in 2024 and 30 June 2024.*
- (iii) *The shareholders' preferential rights to subscribe for and be allocated the new shares under Section 10-4 of the Norwegian Public Limited Liability Company Act may be deviated from.*
- (iv) *The authorisation does not include an increase in share capital through mergers in accordance with the Norwegian Public Limited Liability Company Act Section 13-5.*
- (v) *The authorisation includes an increase in share capital where the share payment obligation is settled by contribution in kind, cf Section 10-2 of the Norwegian Public Limited Liability Company Act.*

## 15 AMENDMENTS TO THE ARTICLES OF ASSOCIATION

On 1 July 2023, certain amendments to the Norwegian Public Limited Liability Companies Act will enter into force, including the rules regarding advanced notice to the company to participate in general meetings. As a result, the board of directors propose that Article 7 second paragraph of the articles of associations is amended to be in line with the Norwegian Public Limited Liability Companies Act following 1 July 2023.

Article 7 second paragraph of the articles of association currently reads as follows:

*"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."*

Styret foreslår at vedtektens § 7 andre avsnitt endres til å lyde som følger:

*"Aksjeeiere som ønsker å delta på generalforsamlingen må gi selskapet melding om dette på forhånd. Slik melding må være mottatt av selskapet senest to virkedager før generalforsamlingen. Styret kan likevel, før det er sendt innkalling til generalforsamlingen, fastsette en senere frist for meldingen."*

\* \* \*

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 **11. mai 2023** (registreringsdatoen), som kan delta og stemme i generalforsamlingen.

Den elektroniske deltakelsen er organisert av DNB Bank Verdipapirservice og dets underleverandør Lumi AGM. Gjennom å delta på den elektroniske ordinære generalforsamlingen, vil aksjeeiere være i stand til å høre på audiocast av møtet, se presentasjonen, stille spørsmål til sakene på agendaen og foreta avstemming i reell tid på hver enkelt sak fra sine smarttelefoner, nettbrett eller PC'er.

Generalforsamlingen vil bli gjennomført via Lumi AGM på nettsiden <https://dnb.lumiagm.com/>. Klikk på koblingen eller kopier nettadressen til din internet browser for å delta på generalforsamlingen. Selskapets møte-ID vil være: 186-531-998.

Det kreves ingen forutgående påmelding for å delta på den digitale generalforsamlingen, men aksjeeierne må være pålogget før møtet starter. Logger du inn etter at generalforsamlingen har startet vil du få tilgang, men uten stemmerett. Vi anmoder derfor aksjeeiere om å logge på i god tid før generalforsamlingen starter. Du vil kun ha mulighet til å logge inn på generalforsamlingsdagen senest en time før møtet starter. Sikker identifisering av aksjeeierne skjer ved bruke av referansenummer og PIN-kode som står oppført på vedlagte skjema eller kan finnes på den enkelte aksjeeiers konto i VPS Investortjenester.

Informasjon og veiledning vedrørende digital deltagelse via Lumi AGM er vedlagt og tilgjengelig på Selskapets nettside.

Aksjeeiere som ikke har anledning til selv å møte, kan møte ved fullmektig. Skjema for tildeling av fullmakt, med nærmere instruksjoner for bruken av fullmaktskjemaet, er vedlagt. Fullmakt kan om ønskelig gis til styrets leder Anders Lennart Tullgren. Utfylte fullmaktskjemaer kan sendes på den måte og til den adresse som fremgår av fullmaktsformularet innen **19. mai 2023 kl 16:00** (CEST).

The board of directors proposes that Article 7 second paragraph of the articles of association is amended to read as follows:

*"Shareholders who wish to participate in the general meeting shall give the company notice of this in advance. Such notice must be received by the company no later than two working days prior to the general meeting. The board may, however, before the notice to the general meeting has been sent, set a later deadline for such notice."*

\* \* \*

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 **11 May 2023** (the record date), may attend and vote in the general meeting.

The online remote participation is being organised by DNB Bank Issuer Services and its subcontractor Lumi AGM. By attending the online annual general meeting, shareholders will be able to listen to a live audiocast of the meeting, see the presentation, submit questions relating to the items on the agenda and cast their votes in the real time poll of the annual general meeting from smartphone, tablet or PC.

The annual general meeting will be held via Lumi AGM on the website: <https://dnb.lumiagm.com/>. Click on the link or copy the web address to our internet browser to attend the annual general meeting. The Company's meeting ID will be: 186-531-998.

No pre-registration will be needed for attendance online, but shareholders must be logged on before the meeting starts. Log ins after meeting has started will receive access, but with no voting rights. We therefore encourage shareholders to log on in due time. You can only log in on the day of the meeting, minimum one hour before the general meeting starts. Secure identification of shareholders is done by using reference number and pin-code provided on the attached form or as found on the shareholders account in VPS Investor Services.

More information and guideline regarding digital participation via Lumi AGM, is enclosed and available on the Company's website.

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 Anders Lennart Tullgren. Completed proxy forms may be sent in the manner and to the address stated in the proxy form within **19 May 2023 at 16:00** hours (CEST).



BerGenBio ASA er et allmennaksjeselskap underlagt allmennaksjelovens regler. Selskapet har per dagen for denne innkallingen utstedt 88 660 532 aksjer, og hver aksje har én stemme. Aksjene har også for øvrig like rettigheter.

Dersom aksjer er registrert i VPS på en forvalter, jf. allmennaksjeloven § 4-10, og den reelle aksjeeieren ønsker å avgi stemmer for sine aksjer, må den reelle aksjeeieren omregistrere aksjene på en separat VPS-konto i den reelle aksjeeierens navn forut for avholdelse av generalforsamlingen. Hvis eieren kan godtgjøre å ha tatt slike skritt og at eieren har en reell aksjeeierinteresse i Selskapet, kan eieren etter Selskapets oppfatning stemme for aksjene.

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, herunder de dokumenter det er henvist til i denne innkallingen samt Selskapets vedtekter, er tilgjengelige på Selskapets hjemmeside: <https://www.bergenbio.com/investors/general-meetings/> Aksjeeiere kan kontakte Selskapet per post, e-post eller telefon for å få tilsendt de aktuelle dokumentene. Adresse: BerGenBio ASA, P.O. Box 2324, Møllendal, 5867 Bergen, e-post: [proxy@bergenbio.com](mailto:proxy@bergenbio.com)

BerGenBio ASA is a public limited company subject to the rules of the Norwegian Public Limited Liability Company Act. As of the date of this notice, the Company has issued 88,660,532 shares, each of which represents one vote. The shares have equal rights also in all other respects.

If shares are registered at VPS to a nominee, cf Section 4-10 of the Norwegian Public Limited Liability Company Act, and the beneficial owner of the shares wishes to vote for his or her shares, the beneficial owner must re-register the shares in a separate VPS account in the name of the beneficial owner before the general meeting is held. If the owner can demonstrate that such steps have been taken and that the owner has a beneficial shareholder interest in the Company, then according to the Company's understanding, the owner may vote for the shares.

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 documents to which this notice refers, as well as the Company's Articles of Association, are available at the Company's website:

<https://www.bergenbio.com/investors/general-meetings/>

Shareholders may contact the Company by ordinary mail, email or phone in order to request the documents in question on paper.

Address: BerGenBio ASA, P.O. Box 2324, Møllendal, 5867 Bergen, email: [proxy@bergenbio.com](mailto:proxy@bergenbio.com)

28. april 2023 / 28 April 2023

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

BerGenBio ASA

\_\_\_\_\_ (sign.) \_\_\_\_\_

**Anders Lennart Tullgren (styrets leder/chairman)**

**VEDLEGG TIL DENNE INNKALLINGEN:**

1. Påmeldings- og fullmaktsskjema til ordinær generalforsamling på norsk
2. Informasjon og veiledning vedrørende digital deltagelse via Lumi AGM
3. Liste over Garantistene

**VEDLEGG SOM ER GJORT TILGJENGELIG PÅ SELSKAPETS HJEMMESIDE**

1. Årsrapport, herunder årsregnskapet, årsberetningen samt revisors beretning for regnskapsåret 2022.
2. Valgkomiteens innstilling vedrørende godtgjørelse til valgkomiteens medlemmer, styrets medlemmer, medlemmer av styreutvalgene og valg av styremedlemmer og medlemmer til Valgkomiteen.
3. Styrets redegjørelse om eierstyring og selskapsledelse i samsvar med regnskapsloven § 3-3b, se «Corporate Governance report» i årsrapporten.
4. Styrets rapport i samsvar med allmennaksjeloven § 6-16b, se «Remuneration Report» i årsrapporten.

**APPENDICES TO THIS NOTICE:**

1. Registration and proxy form to the ordinary general meeting in English
2. Information and guideline regarding digital participation via Lumi AGM
3. List of Underwriters

**APPENDICES MADE AVAILABLE AT THE COMPANY'S WEBSITE:**

1. The annual accounts and directors' report for the financial year 2022, 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, the members of the board committees and election of members to the Board of Directors and Nomination Committee.
3. The report from the board of directors on corporate governance prepared in accordance with section 3-3b of the Norwegian Accounting Act, see "Corporate Governance Report" in the annual report.
4. The report from the board of directors pursuant to section 6-16b of the Public Limited Liability Companies Act, see "Remuneration report" in the annual report.

Ref.no.:

PIN Code:

**Notice of Annual General Meeting in  
BerGenBio ASA**

Annual general meeting of BerGenBio ASA is held virtually  
22 May 2023 at 16:00 CEST

**IMPORTANT MESSAGE:**

*The Annual General Meeting will be held as a digital meeting only, with no physical attendance for shareholders.*

Please log in at: <https://dnb.lumiagm.com/186531998>

You must identify yourself using the reference number and PIN code from VPS that you will find in investor services (Corporate Actions – General Meeting – click ISIN) or sent to you by post (for non-electronic actors). Shareholder can also get their reference number and PIN code by contacting DNB Bank Verdipapirservice by phone +47 23 26 80 20 or by email [genf@dnb.no](mailto:genf@dnb.no)

On the company's website <https://www.bergenbio.com/investors/general-meetings/> you will find an online guide describing more in detail how you as a shareholder can participate in the virtual meeting.

Deadline for registration of advance votes, proxies and instructions: 19.05.2023 at 4:00 pm

**Advance votes**

Advance votes may only be executed electronically, through the Company's website <https://www.bergenbio.com/investors/general-meetings/> (use ref and pin code above) or through VPS Investor Services (where you are identified and do not need Ref.nr.and PIN Code). Chose *Corporate Actions – General Meeting*, click on *ISIN*. Investor Services can be accessed either through <https://www.euronextvps.no/> or your account operator.

**Notice of attendance**

Shareholders are only allowed to participate online and no pre-registration is required. See separate guide on how shareholders can participate virtual. Shareholders must be logged in before the meeting starts. **Log ins after meeting has started will receive access, but with no voting rights.** You can only log in on the day of the meeting, minimum one hour before the general meeting starts.

Please note that shareholders who do not wish to participate online or vote in advance have the opportunity to authorize another person. Information on how this can be done follows:

**Proxy without voting instructions** for Annual General Meeting of BerGenBio ASA

Ref.no.:

PIN Code:

Proxy should be registered through the Company's website <https://www.bergenbio.com/investors/general-meetings/> or through VPS Investor Services. For granting proxy through the Company's website, the above mentioned reference number and PIN code must be stated. In VPS Investor Services chose *Corporate Actions and General Meeting and click ISIN*. Investor Services can be accessed either through <https://www.euronextvps.no/> or your account operator.

If you are not able to register this electronically, you may send by E-mail to [genf@dnb.no](mailto:genf@dnb.no), or by regular Mail to DNB Bank ASA, Registrars Department, P.O.Box 1600 Centrum, 0021 Oslo, Norway. The proxy must be received no later than **19.05.2023 at 4 p.m.** **The form must be dated and signed in order to be valid.** If a shareholder who wishes to give proxy is a company, the company certificate must be attached.

If you do not state the name of the proxy holder, the proxy will be given to the Chair of the Board of Directors or an individual authorised by him or her.

**THE UNDERSIGNED:** \_\_\_\_\_

hereby grants (tick one of the two)

the Chair of the Board of Directors (or a person authorized by him), or

\_\_\_\_\_ **(NB: Proxy holder must send an e-mail to [genf@dnb.no](mailto:genf@dnb.no) for log in details)**  
(Name of proxy holder in capital letters)

proxy to attend and vote for my/our shares at the Annual General Meeting of BerGenBio ASA on 22 May 2023.

Place	Date	Shareholder's signature (only for granting proxy)
-------	------	--

Ref.no.:

PIN Code:

**PROXY WITH VOTING INSTRUCTIONS FOR ANNUAL GENERAL MEETING IN BERGENBIO ASA**

If you are unable to attend the meeting, you may use this proxy form to give voting instructions to Chair of the Board of Directors or the person authorised by him or her. (Alternatively, you may vote electronically in advance, see separate section above.) For instruction to other proxy holders (than the Chair of the Board of Directors), submit a proxy without voting instructions and agreed directly with the proxy holder how votes should be cast.

Proxies with voting instructions to othe Chair of the Board of Directors cannot be submitted electronically, and must be sent to [genf@dnb.no](mailto:genf@dnb.no) (scanned form) or by regular Mail to DNB Bank ASA, Registrars' Department, P.O.Box 1600 Centrum, 0021 Oslo, Norway. The form must be received by DNB Bank ASA, Registrars' Department no later than **19 May 2023 at 4 p.m.** If a shareholder who wishes to give proxy is a company, the company certificate must be attached.

**Proxies with voting instructions must be dated and signed in order to be valid.**

**THE UNDERSIGNED:** \_\_\_\_\_

hereby grants the Chair of the Board of Directors (or the person authorized by him or her) proxy to attend and vote for my/our shares at the Annual General Meeting of BerGenBio ASA on 22 May 2023.

The votes shall be exercised in accordance to the instructions below. If the sections for voting are left blank, this will be counted as an instruction to vote in accordance with the Board's and Nomination Committee's recommendations. However, if any motions are made from the attendees in addition to or in replacement of the proposals in the Notice, the proxy holder may vote at his or her discretion. If there is any doubt as to how the instructions should be understood, the proxy holder may abstain from voting.

Agenda Annual General Meeting 22.05.2023	For	Against	Abstention
1. Election of the chairperson of the meeting	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
2. Approval of the notice and agenda	<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"/>
4. Approval of the annual accounts and the Board of Directors report for 2022	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
5. Election of members to the Board of Directors			
5.1 Debra Barker (board member)	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
5.2 Sally Bennett (Board member)	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
6. Election of members to the nomination committe			
6.1 Re-election Hans Petter Bøhn (chair of nomination committe)	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
6.2 Re-election Ann-Tove Kongsnes	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
6.3 Re-election Shantrez M. Gillebo	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
7. Determination of the remuneration to the members of the board of directors and the board committees			
7.1 The board of directors	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
7.2.1 Remuneration committee	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
7.2.2 Audit committee	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
8. Determination of the remuneration to the members of the nomination committee	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
9. Approval of the remuneration to the auditor	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
10. Consideration of the board of directors' report on corporate governance	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
11. Consideration of the board of directors' report regarding salary and other remuneration to the executive management pursuant to section 6-16b of the Norwegian public limited liability company act	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
12. Share capital increase in connection with a rights issue and issuance of warrants			
12.2 Share capital increase	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
12.3 Issuance of Warrants	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
13. Proposal on authorisation to the board of directors to increase the share capital by subscription of new shares in connection with the existing option scheme	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
14. Proposal on authorisation to the board of directors to increase the share capital by subscription of new shares	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
15. Amendment to the articles of association	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>

Place

Date

Shareholder's signature  
(only for granting proxy with voting instructions)

## GUIDE FOR ONLINE PARTICIPATION BERGENBIO ASA 22.05.2023

BerGenBio ASA will hold annual general meeting on 22 May 2023 at 16:00 CEST as a digital meeting, where you get the opportunity to participate online with your PC, phone or tablet. Below is a description of how to participate online.

We also point out that you also can vote in advance or give a proxy before the meeting. See the notice for further details on advance voting and how to authorize a proxy. If you vote in advance or give a proxy, you can still log on to the general meeting to follow and ask questions, but you will not have the opportunity to vote on the items.

By participating online, shareholders will receive a live webcast from the general meeting, the opportunity to ask written questions, and vote on each of the items. Secure identification of shareholders is done by using the unique reference number and PIN code assigned to each shareholder by the Norwegian Central Securities Depository (**Euronext VPS**) in relation to this General Meeting.

No registration is required for shareholders who want to participate online, but shareholders **must be logged in before the general meeting starts**. Log ins after meeting has started will receive access, but with no voting rights.

**Shareholder who do not find their reference number and PIN code for access, or have other technical questions is welcome to call DNB Registrars Department on phone + 47 23 26 80 20 (between 08:00-15:30)**

---

### HOW TO ACCESS THE ONLINE GENERAL MEETING

To be able to participate online, you must go to the following website: <https://dnb.lumiagm.com>

either on your smartphone, tablet or PC. All major known browsers, such as Chrome, Safari, Edge, Firefox etc. are supported.

enter Meeting ID: 186-531-998 and click **Join**:

Alternatively put direct link in your browser <https://dnb.lumiagm.com/186531998>

You must then identify yourself with.

**a) Ref. number from VPS for the general meeting**

**b) PIN code from VPS for general meeting**

**You can only log in on the day of the meeting, minimum one hour before the general meeting starts.**

Once you have logged in, you will be taken to the information page for the general meeting. Here you will find information from the company, and how this works technically. **Note that you must have internet access throughout the meeting. If you for some reason log off, just log in again following steps above.**

---

### HOW TO RECEIVE YOUR REFERENCE NUMBER AND PIN CODE

All shareholders registered in the VPS are assigned their own unique reference and PIN code for use in the General Meeting, available to each shareholder through VPS Investor Services. Access VPS Investor Services, select Corporate Actions, General Meeting. Click on the ISIN and you can see your reference number (Ref.nr.) and PIN code.

All VPS directly registered shareholders have access to investor services either via <https://www.euronextvps.no> or internet bank. Contact your VPS account operator if you do not have access.

Shareholders who have not selected electronic corporate messages in Investor Services will also receive their reference number and PIN code by post together with the summons from the company (on registration form).

**Custodian registered shareholders:** Shares held through Custodians (nominee) accounts must be transferred to a segregated VPS account registered in the name of the shareholder to have voting rights on the General Meeting. Once shares are transferred to the segregated VPS account, a reference number and PIN code are assigned to this account. Please contact your custodian for further information.

---

## HOW TO VOTE

### VOTING

When items are available for voting, you can vote on all items as quickly as you wish. Items are closed for voting as the general meeting considers them. Items will be pushed to your screen. Click on the vote icon if you click away from the poll.

To vote, press your choice on each of the issues. FOR, AGAINST or ABSTAIN. Once you have cast your vote, you will see that your choice is marked. You also get a choice where you can vote jointly on all items. If you use this option, you can still override the choice on items one by one if desired.

To change your vote, click on another option. You can also choose to cancel. You can change or cancel your vote until the chair of the meeting concludes the voting on the individual items. Your last choice will be valid.

**NB: Logged in shareholders who have voted in advance or given a power of attorney will not have the opportunity to vote but can follow and write messages if desired.**



---

## QUESTIONS TO THE CHAIRPERSON

### MESSAGING

Questions or messages relating to the items on the agenda can be submitted by the shareholder or appointed proxy at any time during the meeting as long as chair of the meeting holds this open.

If you would like to ask a question relating to the items on the agenda, select the messaging icon.

Enter your question in the message box that says "Ask a Question". When you have finished writing your question, click on the submit button.

Questions submitted online will be moderated before going to the chair. This is to avoid repetition of questions as well as removal of inappropriate language.

**All shareholders who submit questions will be identified with their full names, but not holding of shares.**

### Appendix 3 List of Underwriters

	<b>Garantistene/Underwriters</b>	<b>Beløp/Amount</b>
1	Meteva AS	NOK 65 000 000
2	Investinor Direkte AS	NOK 17 500 000
3	Bera AS	NOK 3 380 000
4	Fredrik Lundgren	NOK 17 500 000
5	Viking Nord AS	NOK 2 000 000
6	Wilhelm Risberg	NOK 17 500 000
7	Maven Investment Partners Ltd - Hong Kong Branch	NOK 2 000 000
8	Altitude Capital AS	NOK 6 000 000
9	Buntel AB	NOK 4 250 000
10	Darius Hosseinian	NOK 2 500 000
11	Marit Mohn	NOK 1 680 000
12	Marstia Invest AS	NOK 1 680 000
13	MP Pensjon	NOK 10 000 000
14	Nowo Global Fund	NOK 3 000 000
15	QQM Equity Hedge Master	NOK 3 000 000
16	Selandia Alpha Invest A/S	NOK 2 500 000
17	Tellus Equity Partners AB	NOK 1 500 000
18	Anavio Equity Capital Markets Master Fund Ltd	NOK 5 000 000
19	Carnegie AS	NOK 2 010 000
20	Exelity AB	NOK 2 000 000
21	Formue Nord Markedsneutral A/S	NOK 5 000 000
	<b>Total</b>	<b>NOK 175 000 000</b>