

(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 19. juni 2020 kl 15:00 CET ble det avholdt ekstraordinær generalforsamling i BerGenBio ASA ("**Selskapet**" eller "**BerGenBio**") i Selskapets lokaler i Møllendalsbakken 9, 5009 Bergen.

On 19 June 2020 at 15:00 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.

I innkallingen var aksjeeierne oppfordret til å utøve sine aksjeeierrettigheter uten fysisk oppmøte ved enten å avgi elektronisk forhåndsstemme gjennom VPS Investortjenester, eller benytte fullmakt med eller uten stemmeinstruks til styrets leder Sveinung Hole (eller den han bemyndiger) til å stemme på generalforsamlingen.

In the notice to extraordinary general meeting the shareholders were encouraged to exercise their shareholder rights without physical attendance, either through submitting advance electronic voting through VPS Investor Services or by a proxy with our without voting instruction to the Chairman Sveinung Hole (or the person he appoints) to vote at the general meeting.

Generalforsamlingen ble åpnet av styrets leder, Sveinung Hole, som sørget for opptak av fortegnelsen over de møtende aksjeeiere, forhåndsstemmer og fullmakter 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, exercised advanced electronic voting and proxys attached hereto as Appendix 1.

Dermed var 33 282 286 av i alt 86 725 805 aksjer og stemmer, tilsvarende 38,38 % av aksjekapitalen, representert.

Thus, 33 282 286 of a total of 86 725 805 shares and votes, corresponding to 38.38 % of the share capital, were represented.

1 VALG AV MØTELEDER

Sveinung Hole ble valgt til møteleder.

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

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

Sveinung Hole was elected to chair the meeting.

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**

Det ble opplyst at innkallingen var blitt tilsendt

2 APPROVAL OF THE NOTICE AND AGENDA

The Chairman of the meeting informed the general

samtlig aksjeeiere med kjent oppholdssted den 29. mai 2020 og at innkallingen med vedlegg ble publisert på Selskapets hjemmeside samme dag.

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

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

Rune Skeie ble valgt til å undertegne protokollen sammen med møtelederen.

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

4 KAPITALFORHØYELSE I FORBINDELSE MED REPARASJONSEMISJON

I samsvar med styrets forslag traff generalforsamlingen følgende vedtak:

- 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 som (i) er aksjonær i Selskapet per 4. mai 2020, som registrert som aksjonær i Selskapets aksjeeierregister i Verdipapirsentralen ("VPS") per 6. mai 2020 ("**Registreringsdatoen**"), (ii) ikke ble tildelt aksjer i den Rettete Emisjonen, (iii) ikke er hjemmehørende i en jurisdiksjon hvor et slikt tilbud vil være ulovlig, eller, for andre jurisdiksjoner enn Norge, vil kreve prospekt, søknad, registrering eller lignende handling, og (iv) hadde en eksisterende askejebeholdning under en terskel på 150 000 aksjer i Selskapet (de "**Berettigede Aksjonærene**"). Hver Berettiget Aksjonær vil motta 0,09352 tegningsretter for hver aksje*

meeting that the notice had been sent to all shareholders with a known address on 29 May 2020 and that the notice with appendices were published at the Company's website the same day.

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

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

Rune Skeie 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 SHARE CAPITAL INCREASE IN CONNECTION WITH A SUBSEQUENT OFFERING

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

- a) *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.*
- b) *The new Shares may be subscribed by the Company's shareholders who (i) are shareholders in the Company as of 4 May 2020, as registered as shareholders in the Company's register of shareholders with the Norwegian Central Securities Depository (Nw. Verdipapirsentralen) (the "VPS") as of 6 May 2020 (the "**Record Date**"), (ii) are not allocated shares in the Private Placement, (iii) are not resident in a jurisdiction where such offering would be unlawful or, for jurisdictions other than Norway, would require any prospectus, filing, registration or similar action, and (iv) had an existing shareholding below a threshold of 150 000 shares in the Company (the "**Eligible Shareholders**"). Each Eligible*

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 allmennaksjeloven § 10-4 (3) gjelde tilsvarende. Det vil ikke bli tildelt tegningsretter for aksjer som eies av Selskapet (om noen). Tegningsrettene er ikke omsettelige.

- c) Det skal betales NOK 37,50 pr aksje. Samlet tegningsbeløp er minimum NOK 37,50 og maksimum NOK 56 250 000.
- d) Selskapet vil utarbeide et prospekt som skal godkjennes av Finanstilsynet, og det er en betingelse for emisjonen at slik godkjennelse finner sted før tegningsperioden begynner. Tegningsperioden skal begynne 22. juni 2020 kl 09:00 (norsk tid) og avsluttes 3. juli 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 kl 16:00 (CET) 10 handelsdager senere. Aksjene skal tegnes på særskilt tegningsblankett innen utløpet av Tegningsperioden. Tegningsblanketter vil distribueres til Berettigede Aksjonærer før Tegningsperioden starter.
- e) Aksjeinnskuddet ytes ved kontanter, i norske kroner. Frist for betaling av de nye aksjene er 8. juli 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.
- f) De nye aksjene gir rett til utbytte og øvrige aksjonærrettigheter i Selskapet fra registrering av kapitalforhøyelsen i

Shareholder will receive 0.09352 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 Public Limited Liability Companies Act Section 10-4 (3) will apply. No subscription rights will be allocated for treasury shares (if any). The subscription rights are non-transferrable.

- c) The amount to be paid per share is NOK 37.50. The total subscription amount is minimum NOK 37.50 and maximum NOK 56 250 000.
- d) 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 occurred prior to the commencement of the subscription period. The subscription period will commence on 22 June 2020 at 09:00 (CET) and expire on 3 July 2020 at 16:30 (CET) (the "**Subscription Period**"). If the prospectus has not been approved in time, the subscription period shall commence on such later date being one trading day after the the Norwegian Financial Supervisory Authority 's approval of the prospectus and shall expire at 16:00 (CET) 10 trading days thereafter. The shares shall be subscribed for on a separate subscription form prior to the expiry of the Subscription Period. Subscription forms will be distributed to Eligible Shareholders prior to commencement of the Subscription Period.
- e) The share contribution shall be made in cash, in Norwegian kroner. The due date for payment of the new shares is 8 July 2020, however so that the board of directors may resolve to extend the due date with a corresponding number of trading days if the subscription period is postponed pursuant to d) above and otherwise pursuant to payment instructions included in the subscription form.
- f) The new shares will give rights to dividends and other shareholder rights in the Company, from the time the share capital increase is

Foretaksregisteret.

registered with the Norwegian Register of Business Enterprises.

- g) De anslåtte utgiftene ved kapitalforhøyelsen er mellom NOK 1 og NOK 4 000 000. Utgiftene dekkes av Selskapet.
- h) Styret kan når som helst før gjennomføring velge å kansellere kapitalforhøyelsen i henhold til dette punkt 4 dersom gjeldende markedsforhold tilsier en slik kansellering (herunder dersom tegningskursen er høyere enn markedspris).
- i) Vedtektenes § 4 endres slik at den angir ny aksjekapital og nytt antall aksjer etter kapitalforhøyelsen.

- g) The estimated costs related to the share capital increase is between NOK 1 and NOK 4,000,000. All costs are paid by the Company.
- h) The board of directors may in its sole discretion, at any time prior to completion, terminate the share capital increase pursuant to this item 4 should the prevailing market conditions suggest such termination (including if the subscription price is higher than the trading price).
- i) 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.

5 FULLMAKT TIL STYRET TIL Å FORHØYE AKSJEKAPITALEN VED NYTEGNING AV AKSJER

I samsvar med styrets forslag traff generalforsamlingen 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 1 764 516.
- (ii) Fullmakten gjelder fra generalforsamlingens beslutning og inntil det tidligste tidspunktet av ordinær generalforsamling i 2021 og 30. juni 2021.
- (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.

5 AUTHORISATION TO THE BOARD OF DIRECTORS TO INCREASE THE SHARE CAPITAL BY SUBSCRIPTION OF NEW SHARES

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

- (i) In accordance with Section 10-14 of the Public Limited Companies Act, the Board of Directors is granted authorisation to increase the Company's share capital in one or more rounds by up to NOK 1 764 516.
- (ii) The authorisation is effective from the resolution by the general meeting and until the earlier of the annual general meeting in 2021 and 30 June 2021.
- (iii) The shareholders' preferential rights to subscribe for and be allocated the new shares under Section 10-4 of the Public Limited Companies Act may be deviated from.
- (iv) The authorisation does not include an increase in share capital through merger in accordance with the Public Limited

Companies Act Section 13-5.

(v) *Fullmakten omfatter ikke kapitalforhøyelse mot innskudd i andre eiendeler enn penger eller rett til å pådra Selskapet særlige plikter, jf allmennaksjeloven § 10-2.*

(v) *The authorisation does not include an increase in share capital by contribution in kind or a right to charge the Company with special obligations, cf Section 10-2 of the Public Limited Companies Act.*

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



Rune Skeie

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.

Totalt representert

ISIN: NO0010650013 BERGENBIO ASA
Generalforsamlingsdato: 19.06.2020
Dagens dato: 19.06.2020

Antall stemmeberettigede personer representert/oppmøtt : 3

	Antall aksjer	% kapital
Total aksjer	86 725 805	
- selskapets egne aksjer	0	
Totalt stemmeberettiget aksjer	86 725 805	
Representert ved egne aksjer	2 950	0,00 %
Representert ved forhåndsstemme	1 012 001	1,17 %
Sum Egne aksjer	1 014 951	1,17 %
Representert ved fullmakt	93 660	0,11 %
Representert ved stemmeinstruks	32 173 675	37,10 %
Sum fullmakter	32 267 335	37,21 %
Totalt representert stemmeberettiget	33 282 286	38,38 %
Totalt representert av AK	33 282 286	38,38 %

Kontofører for selskapet:

DNB Bank ASA



For selskapet:

BERGENBIO ASA



Protokoll for generalforsamling BERGENBIO ASA

ISIN: N00010650013 BERGENBIO ASA
 Generalforsamlingsdato: 19.06.2020
 Dagens dato: 19.06.2020

Aksjeklasse	Før	Mot	Avgitte	Avstår	Ikke avgitt	Stemmeberettigede representerte aksjer
Sak 1. Valg av Sveinung Hole til møteleder						
Ordinær	33 062 078	0	33 062 078	220 208	0	33 282 286
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %		
% representert AK	99,34 %	0,00 %	99,34 %	0,66 %	0,00 %	
% total AK	38,12 %	0,00 %	38,12 %	0,25 %	0,00 %	
Totalt	33 062 078	0	33 062 078	220 208	0	33 282 286
Sak 2. Godkjenning av innkalling og dagsorden						
Ordinær	33 281 586	0	33 281 586	700	0	33 282 286
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	38,38 %	0,00 %	38,38 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	33 281 586	0	33 281 586	700	0	33 282 286
Sak 3. Valg av én person til å medundertegne protokollen sammen med møteleder						
Ordinær	33 235 629	0	33 235 629	46 657	0	33 282 286
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %		
% representert AK	99,86 %	0,00 %	99,86 %	0,14 %	0,00 %	
% total AK	38,32 %	0,00 %	38,32 %	0,05 %	0,00 %	
Totalt	33 235 629	0	33 235 629	46 657	0	33 282 286
Sak 4. Kapitalforhøyelse i forbindelse med reparasjonsemisjon						
Ordinær	32 558 742	716 929	33 275 671	6 615	0	33 282 286
% avgitte stemmer	97,85 %	2,16 %	0,00 %			
% representert AK	97,83 %	2,15 %	99,98 %	0,02 %	0,00 %	
% total AK	37,54 %	0,83 %	38,37 %	0,01 %	0,00 %	
Totalt	32 558 742	716 929	33 275 671	6 615	0	33 282 286
Sak 5. Fullmakt til forhøyelse av aksjekapital						
Ordinær	31 899 689	1 374 344	33 274 033	8 253	0	33 282 286
% avgitte stemmer	95,87 %	4,13 %	0,00 %			
% representert AK	95,85 %	4,13 %	99,98 %	0,03 %	0,00 %	
% total AK	36,78 %	1,59 %	38,37 %	0,01 %	0,00 %	
Totalt	31 899 689	1 374 344	33 274 033	8 253	0	33 282 286

Kontofører for selskapet:

DNB Bank ASA



For selskapet:

BERGENBIO ASA



Aksjeinformasjon

Navn	Totalt antall aksjer	Pålydende	Aksjekapital	Stemmerett
Ordinær	86 725 805	0,10	8 672 580,50	Ja
Sum:				

§ 5-17 Alminnelig flertallskrav
 krever flertall av de avgitte stemmer

§ 5-18 Vedtektsendring
 krever tilslutning fra minst to tredeler så vel av de avgitte stemmer
 som av den aksjekapital som er representert på generalforsamlingen

Total Represented

ISIN:	<u>NO0010650013 BERGENBIO ASA</u>
General meeting date:	19/06/2020
Today:	19.06.2020

Number of persons with voting rights represented/attended : 3

	Number of shares	% sc
Total shares	86,725,805	
- own shares of the company	0	
Total shares with voting rights	86,725,805	
Represented by own shares	2,950	0.00 %
Represented by advance vote	1,012,001	1.17 %
Sum own shares	1,014,951	1.17 %
Represented by proxy	93,660	0.11 %
Represented by voting instruction	32,173,675	37.10 %
Sum proxy shares	32,267,335	37.21 %
Total represented with voting rights	33,282,286	38.38 %
Total represented by share capital	33,282,286	38.38 %

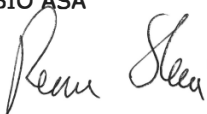
Registrar for the company:

DNB Bank ASA



Signature company:

BERGENBIO ASA



Protocol for general meeting BERGENBIO ASA

ISIN: N00010650013 BERGENBIO ASA
 General meeting date: 19/06/2020
 Today: 19.06 2020

Shares class	FOR	Against	Poll in	Abstain	Poll not registered	Represented shares with voting rights
Agenda item 1. Election of Sveinung Hole to chair the meeting						
Ordinær	33,062,078	0	33,062,078	220,208	0	33,282,286
votes cast in %	100.00 %	0.00 %		0.00 %		
representation of sc in %	99.34 %	0.00 %	99.34 %	0.66 %	0.00 %	
total sc in %	38.12 %	0.00 %	38.12 %	0.25 %	0.00 %	
Total	33,062,078	0	33,062,078	220,208	0	33,282,286
Agenda item 2. Approval of the notice and the agenda						
Ordinær	33,281,586	0	33,281,586	700	0	33,282,286
votes cast in %	100.00 %	0.00 %		0.00 %		
representation of sc in %	100.00 %	0.00 %	100.00 %	0.00 %	0.00 %	
total sc in %	38.38 %	0.00 %	38.38 %	0.00 %	0.00 %	
Total	33,281,586	0	33,281,586	700	0	33,282,286
Agenda item 3. Election of a person to co-sign the minutes together with the chairperson						
Ordinær	33,235,629	0	33,235,629	46,657	0	33,282,286
votes cast in %	100.00 %	0.00 %		0.00 %		
representation of sc in %	99.86 %	0.00 %	99.86 %	0.14 %	0.00 %	
total sc in %	38.32 %	0.00 %	38.32 %	0.05 %	0.00 %	
Total	33,235,629	0	33,235,629	46,657	0	33,282,286
Agenda item 4. Share capital increase in connection with a subsequent offering						
Ordinær	32,558,742	716,929	33,275,671	6,615	0	33,282,286
votes cast in %	97.85 %	2.16 %		0.00 %		
representation of sc in %	97.83 %	2.15 %	99.98 %	0.02 %	0.00 %	
total sc in %	37.54 %	0.83 %	38.37 %	0.01 %	0.00 %	
Total	32,558,742	716,929	33,275,671	6,615	0	33,282,286
Agenda item 5. Authorisation to increase share capital						
Ordinær	31,899,689	1,374,344	33,274,033	8,253	0	33,282,286
votes cast in %	95.87 %	4.13 %		0.00 %		
representation of sc in %	95.85 %	4.13 %	99.98 %	0.03 %	0.00 %	
total sc in %	36.78 %	1.59 %	38.37 %	0.01 %	0.00 %	
Total	31,899,689	1,374,344	33,274,033	8,253	0	33,282,286

Registrar for the company:

DNB Bank ASA

Signature company:

BERGENBIO ASA

Share information

Name	Total number of shares	Nominal value	Share capital	Voting rights
Ordinær	86,725,805	0.10	8,672,580.50	Yes
Sum:				

§ 5-17 Generally majority requirement

requires majority of the given votes

§ 5-18 Amendment to resolution

Requires two-thirds majority of the given votes like the issued share capital represented/attended on the general meeting