

*Office translation:*

**PROTOKOLL FRA ORDINÆR  
GENERALFORSAMLING I BERGENBIO AS**

Den 19. juni 2014 ble det avholdt ordinær generalforsamling i BerGenBio AS på selskapets kontor, Jonas Lies vei 91, 5021 Bergen.

Generalforsamlingen ble åpnet av styrets nestleder Sveinung Hole, som opptok vedlagt fortegnelse over møtende aksjeeiere.

Dermed var 152 781 av 179 562 (85,1%) aksjer og stemmer representert.

Følgende dagsorden ble behandlet:

**1 VALG AV MØTELEDER**

Sveinung Hole ble valgt til møteleder. Beslutningen var enstemmig.

**2 GODKJENNELSE AV INNKALLING OG DAGSORDEN**

Møtelederen spurte om det var bemerkninger til innkallingen eller dagsordenen. Da det ikke fremkom innvendinger, ble innkalling og dagsorden ansett som godkjent. Møtelederen erklærte generalforsamlingen som lovlig satt.

**3 VALG AV ÉN PERSON TIL Å MEDUNDERTEGNE  
PROTOKOLLEN**

Hans Hekland ble valgt til å medundertegne protokollen. Beslutningen var enstemmig.

**4 GODKJENNELSE AV ÅRSREGNSKAPET OG  
ÅRSBERETNINGEN FOR REGNSKAPSÅRET 2013,  
HERUNDER UTDELING AV UTBYTTE**

Styrets forslag til årsregnskap og årsberetning for 2013 var sendt ut til aksjeeierne sammen med innkalling til generalforsamling. Årsregnskapet, årsberetningen og revisors beretning ble gjennomgått. Styrets forslag til årsregnskap og årsberetning, herunder forslag til dekning av årets underskudd ble enstemmig godkjent. Revisors

**MINUTES OF AN ORDINARY GENERAL MEETING  
IN BERGENBIO AS**

An Ordinary general meeting of BerGenBio AS was held 19<sup>th</sup> June 2014 at the Company's offices, Jonas Lies vei 91, 5021 Bergen.

The General Meeting was opened by the Vice Chairman of the Board, Sveinung Hole, who registered the shareholders present as enclosed.

Thus, 152 781 of a total of 179 562 (85,1%) shares and votes were represented.

The following matters were discussed and resolved:

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

Sveinung Hole was elected to chair the Meeting. The decision was unanimous.

**2 APPROVAL OF THE NOTICE AND THE AGENDA**

Chairman of the Meeting raised the question whether there were any objections to the notice or the agenda of the general meeting. The notice and the agenda were approved without objections, and it was noted by the Chairman of the meeting that the general meeting was lawfully convened.

**3 ELECTION OF A PERSON TO SIGN THE MINUTES  
TOGETHER WITH THE CHAIRMAN OF THE MEETING**

Hans Hekland was elected to sign the minutes together with the chairman of the meeting. The decision was unanimous.

**4 APPROVAL OF THE ANNUAL ACCOUNTS AND THE ANNUAL  
REPORT FOR THE FINANCIAL YEAR 2013, INCLUDING  
DISTRIBUTION OF DIVIDENDS**

The Board of Directors' proposed annual report and accounts for 2013 were sent to the shareholders together with the notice of the general meeting. The annual accounts and auditor's report was reviewed. In accordance with the Board of Directors' proposal, the proposed annual report and accounts, including the proposed allocation of loss was unanimously approved.

beretning ble tatt til etterretning

The auditor's report was noted.

#### **5 FASTSETTELSE AV GODTGJØRELSE TIL STYRETS MEDLEMMER**

Generalforsamlingen godkjente enstemmig valgkomiteens forslag om godtgjørelse til styrets medlemmer:

*"Godtgjørelse til styrets medlemmer fastsettes til £17,520 pr år for styrets leder Susan E. Foden, £12,000 for styremedlem John Barrie Ward og £12,000 for styremedlem David Wilson. Godtgjørelsen er uendret fra 2012. Videre tildeles aksjeopsjoner i henhold til selskapets insentivprogram for kommende periode med 500 nye aksjeopsjoner til styrets leder Susan E. Foden og 200 nye aksjeopsjoner til hvert av styremedlemmene John Barrie Ward og David Wilson. Antall aksjeopsjoner utgjør etter dette 2300 for styrets leder og 875 for hvert av styremedlemmene John Barrie Ward og David Wilson"*

#### **5 DETERMINATION OF THE REMUNERATION TO THE MEMBERS OF THE BOARD OF DIRECTORS**

In line with the recommendation from the Nomination Committee the general meeting unanimously adopted the following resolution on remuneration to the members of the Board of Directors:

*"The remuneration to the members of the Board of Directors is set to £17,520 per annum for the Chairman of the Board Susan E. Foden, £12,000 for Director John Barrie Ward and £12,000 for Director David Wilson. The remuneration is unchanged from 2012. Furthermore share options is awarded under the Company's incentive program for the coming period with 500 new share options to the Chairman of the Board Susan E. Foden and 200 new share options to each of the Directors John Barrie Ward and David Wilson. Total number of share options awarded is after this 2 300 to the Chairman and 875 to each of the Directors John Barrie Ward and David Wilson "*

#### **6 GODKJENNELSE AV REVISORS GODTGJØRELSE**

I tråd med styrets forslag godkjente generalforsamlingen enstemmig følgende vedtak om godtgjørelse til revisor :

*"Godtgjørelse til revisor for 2013 for revisjon og revisjonsrelaterte tjenester på NOK 84 753 godkjennes".*

#### **6 APPROVAL OF AUDITOR'S FEE**

In line with the Board of Directors' proposal, the general meeting unanimously passed the following resolution regarding approval of the auditor's fee :

*"The auditor's fee for 2013 of NOK 84,753 for audit and audit related services is approved".*

#### **7 ENDRING AV VEDTEKTENE § 5**

I tråd med valgkomiteens forslag vedtok generalforsamlingen enstemmig å endre vedtektenes §5 til å lyde :

" § 5 Ledelse

Selskapets styre består av inntil 8 styremedlemmer etter generalforsamlingens nærmere beslutning. Generalforsamlingen velger styrets leder. Selskapet skal ha en daglig leder."

#### **7 CHANGE OF ARTICLES OF ASSOCIATION § 5**

In line with the Nominating Committee's recommendation, the general meeting unanimously passed the amendment of the Articles of Associations §5 as follows:

"5 Leadership

The board consists of up to 8 board members after the General Assembly decision. The General Assembly elects the leader. The company shall have a general manager. "

#### **8 ENDRING AV VEDTEKTENE - NY § 11**

I tråd med styrets forslag vedtok

#### **8 CHANGE OF ARTICLES OF ASSOCIATION - NEW § 11**

In line with the Board of Directors' recommendation,

generalforsamlingen enstemmig å regulere en valgkomité i selskapets vedtekter ved at vedtektene endres med ny § 11 som skal lyde som følger:

*"Selskapet skal ha en valgkomité som skal fremme forslag for generalforsamlingen om styremedlemmer og styremedlemmenes godtgjørelse. Valgkomitéen skal bestå av 4 medlemmer som utpekes og sammensettes av generalforsamlingen for en periode på to år. Generalforsamlingen skal også fastsette godtgjørelse til valgkomitéens medlemmer. Generalforsamlingen kan vedta instruks for valgkomitéens arbeid".*

## **9 VALG AV STYRE**

I tråd med valgkomiteens forslag vedtok generalforsamlingen enstemmig at Susan E. Foden gjenvelges som styreleder og at Sveinung Hole, Jon Øyvind Eriksen, Hans Ivar Robinson, Leif Rune Rinnan, John Barrie Ward og David Wilson gjenvelges som styremedlemmer. Kåre Rommetveit velges som nytt styremedlem. Ann-Tove Kongsnes gjenvelges som varamedlem.

Etter dette vil styrets sammensetning være som følger :

Susan E. Foden (styreleder)  
Sveinung Hole (styremedlem)  
Jon Øyvind Eriksen (styremedlem)  
Hans Ivar Robinson (styremedlem)  
Leif Rune Rinnan (styremedlem)  
John Barrie Ward (styremedlem)  
David Wilson (styremedlem)  
Kåre Rommetveit (styremedlem)  
Ann-Tove Kongsnes (varamedlem)

## **10 VALG AV MEDLEMMER TIL VALGKOMITÉE**

Generalforsamlingen vedtok enstemmig at Ann-Tove Kongsnes, Sveinung Hole, James B. Lorens og Stener Kvinnsland velges som medlemmer til selskapets valgkomitee for en periode på 2 år. Ann-Tove Kongsnes velges som komiteens leder.

Etter dette vil valgkomiteens sammensetning være som følger :

Ann-Tove Kongsnes (valgkomitéens leder)

the general meeting unanimously passed the proposal to govern a nomination committee in the Articles of Association by amending the Articles of Associations with a new section 11 to read as follows:

*"The company shall have a nomination committee to nominate board members and recommend the board remuneration to the general meeting. The nomination committee shall consist of 4 members elected by the general meeting for a period of two years. The general meeting shall also approve the remuneration to the members of the nomination committee. The general meeting may adopt an instruction to the work of the nomination committee".*

## **9 ELECTION OF BOARD OF DIRECTORS**

In accordance with the Nomination Committee's recommendation Susan E. Foden was re-elected as Chairman of the Board, Sveinung Hole, Jon Øyvind Eriksen, Hans Ivar Robinson, Leif Rune Rinnan, John Barrie Ward and David Wilson were re-elected as board members. Kåre Rommetveit was elected as a new board member. Ann-Tove Kongsnes was re-elected as deputy board member. The decision was unanimous.

Thus, the new Board of Directors consists of:

Susan E. Foden (Chairman)  
Sveinung Hole (board member)  
Jon Øyvind Eriksen (board member)  
Hans Ivar Robinson (board member)  
Leif Rune Rinnan (board member)  
John Barrie Ward (board member)  
David Wilson (board member)  
Kåre Rommetveit (board member)  
Ann-Tove Kongsnes (deputy board member)

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

The general meeting unanimously elected Ann-Tove Kongsnes, Sveinung Hole, James B. Lorens and Stener Kvinnsland as members to the Nomination Committee for a period of two years. Ann-Tove Kongsnes was elected as chairman of the committee.

Thus, the Nomination Committee consists of:

Ann-Tove Kongsnes (N. Committee leader)

Sveinung Hole (medlem)  
James B. Lorens (medlem)  
Stener Kvinnsland (medlem)

Sveinung Hole (member)  
James B. Lorens (member)  
Stener Kvinnsland (member)

Generalforsamlingen vedtok enstemmig godtgjørelse til Stener Kvinnsland på kr 30.000,-. Øvrige medlemmer hever ikke honorar.

Remuneration to the new external member Stener Kvinnsland were unanimously approved at NOK 30,000. Other members will not receive remuneration.

#### **11 FULLMAKT TIL STYRET TIL Å FORHØYE AKSJEKAPITALEN**

Styret foreslår at generalforsamlingen gir styret fullmakt til å forhøye aksjekapitalen med inntil NOK 240.000 ved nytegning av inntil 24.000 aksjer. Denne nye fullmakten foreslås å erstatte tidligere tildelt fullmakt til styret for dette formål.

#### **11 AUTHORISATION TO THE BOARD OF DIRECTORS TO INCREASE THE SHARE CAPITAL**

The Board proposes that the general meeting grant an authorisation to the Board of Directors to increase the share capital with up to NOK 240,000 by subscription of up to 24,000 new shares. This new authorisation is proposed to replace previous authorisation granted to the Board for this purpose.

Begrunnelsen er å kunne utstede aksjer til ansatte, styremedlemmer og utvalgte nøkkelpersoner i henhold til selskapets insentivprogram.

The motion is to issue new shares to employees, board members and selected key-persons in accordance with the company's incentive program.

Det foreslås at styret skal kunne beslutte at aksjeeiernes fortrinnsrett til de nye aksjene fravikes for å kunne utstede aksjer til de ansatte, styrets medlemmer og utvalgte nøkkelpersoner.

The Board proposes to deviate from the existing shareholders' rights to subscribe for the new shares to be able to issue shares to the employees, board members and selected key-persons.

Generalforsamlingen godkjente enstemmig følgende forslag til vedtak :

The general meeting adopted unanimously the following resolution on authorisation to the board of directors to increase the share capital :

- 1. Styret gis fullmakt til å forhøye selskapets aksjekapital med inntil NOK 240.000 ved utstedelse av inntil 24.000 nye aksjer, hver pålydende NOK 10.*
- 2 Fullmakten gjelder i to år regnet fra beslutningstidspunktet.*
- 3 Aksjeeiernes fortrinnsrett til de nye aksjene etter aksjeloven § 10-4 skal kunne fravikes for at aksjer skal kunne tegnes av ansatte, tilknyttede konsulenter og styremedlemmer.*
- 4 Styret fastsetter de nærmere tegningsvilkår i samsvar med aksjeloven.*

- 1 The Board of Directors is granted a power of attorney to increase the company's share capital with up to NOK 240,000 by issuance of up to 24.000 new shares, each with a face value of NOK 10.*
- 2 The authorisation applies for two years for the time of resolution.*
- 3 The shareholders' pre-emptive right to the new shares in accordance with section 10-4 of the Limited Companies Act may be disregarded so that the shares may be subscribed for by the employees, consultants and board members.*
- 4 The Board will settle the subscriptions conditions in detail in accordance with the Limited Companies Act.*

5 Fullmakten omfatter ikke rett til forhøyelse av selskapets aksjekapital mot innskudd i andre eiendeler enn penger.

6 Fullmakten omfatter ikke beslutning om fusjon etter aksjeloven § 13-5.

7 Fullmakt tildelt styret i ordinær generalforsamling 20. juni 2013 trekkes tilbake.

8 Denne beslutningen skal umiddelbart meldes til Foretaksregisteret, jf aksjeloven § 10-16.

5 The authority does not include capital increase from contributions in kind.

6 The authority does not include capital increase by way of a merger in accordance with section 13-5 of the Limited Companies Act.

7 The authority granted to the Board of Directors at the General Meeting 20 June 2013 is withdrawn.

8 This decision shall immediately be reported to Foretaksregisteret in accordance with section §10-16 of the Limited Companies Act.


\* \* \*

\* \* \*

Det var ingen flere saker til behandling og møtet ble hevet.

*There were no other items on the agenda and the meeting was adjourned*

Bergen, 19 juni 2014

  
Sveinung Hole

  
Hans Hekland

**ANNUAL GENERAL MEETING BERGENBIO AS - 19 JUNE 2014**

SHAREHOLDERS	# SHARES	% TOTAL	Attendance	Proxy	Total	Represented by :
INVESTINOR AS	48 191	26,84 %		48 191	48 191	Sveinung Hole
METEVA AS	42 874	23,88 %		42 874	42 874	Sveinung Hole
SARSIA SEED AS	21 179	11,79 %	21 179		21 179	Sveinung Hole
NORSK INNOVASJONSKAPITAL II AS	13 331	7,42 %		13 331	13 331	Sveinung Hole
SARSIA DEVELOPMENT AS	11 950	6,66 %	11 950		11 950	Hans Hekland
MP PENSJON PK	8 968	4,99 %			-	
BIRK VENTURE AS	5 585	3,11 %		5 585	5 585	Sveinung Hole
CB INVEST AS	4 484	2,50 %			-	
SPAR KAPITAL INVESTOR AS	2 914	1,62 %			-	
RO INVEST AS	2 609	1,45 %		2 609	2 609	Sveinung Hole
MICKLEM DAVID ROBERT	2 525	1,41 %		2 525	2 525	Sveinung Hole
LORENS JAMES BRADLEY	2 500	1,39 %		2 500	2 500	Sveinung Hole
UNI RESEARCH AS	2 077	1,16 %			-	
GNIST HOLDING AS	1 589	0,88 %	1 589		1 589	Richard Godfrey
PROFOND AS	1 390	0,77 %			-	
FREDDY INVEST AS	896	0,50 %			-	
HAWI INVEST AS	896	0,50 %			-	
T SANDVIK AS	896	0,50 %			-	
BRUS AS	448	0,25 %			-	
GASTROMIA CONSULTING & INVEST AS	448	0,25 %			-	
GREVE JAN EINAR	448	0,25 %			-	
HOLBERG NORGE	448	0,25 %			-	
SARSIA VENTURE MANAGEMENT AS	448	0,25 %	448		448	Hans Hekland
TIGERSTADEN AS	448	0,25 %			-	
OM HOLDING AS	358	0,20 %			-	
MARTENS MIKKEL	224	0,12 %			-	
ALTITUDE AS	179	0,10 %			-	
DNB NOR MARKETS, AKSJEHAND/ANALYSE	172	0,10 %			-	
AARØ HOLDING AS	129	0,07 %			-	
LUCELLUM AS	100	0,06 %			-	
ROMMETVEIT KÅRE	90	0,05 %			-	
BLACK MOUNTAIN INVEST AS	89	0,05 %			-	
ELLESTAD THORLEIF	89	0,05 %			-	
FODEN SUSAN ELIZABETH	67	0,04 %			-	
MICKLEM THOMAS GOSPATRIC	65	0,04 %			-	
SATO TOMAKO	65	0,04 %			-	
MÆLAND RANVEIG	50	0,03 %			-	
MØVIK JAN GUNNAR	50	0,03 %			-	
WARD JOHN BARRIE	45	0,03 %			-	
STOVE LORENTZEN JAMES	44	0,02 %			-	
STOVE LORENTZEN SISSI CHRISTIANE	44	0,02 %			-	
WILSON DAVID IAN	44	0,02 %			-	
MICKLEM HENRY SPEDDING	40	0,02 %			-	
LØNNING BJØRN	25	0,01 %			-	
MÆLAND SVEIN MARTON	25	0,01 %			-	
BERGERSEN STIAN HOVDA	13	0,01 %			-	
TRONSDEN TROND ANTON	13	0,01 %			-	
<b>TOTAL 47 SHAREHOLDERS</b>	<b>179 562</b>	<b>100,00 %</b>	<b>35 166</b>	<b>117 615</b>	<b>152 781</b>	
			<b>19,6 %</b>	<b>65,5 %</b>	<b>85,1 %</b>	

Bergen, 19 June 2014



Sveinung Hole



Hans Hekland