

(OFFICE TRANSLATION)

**PROTOKOLL FRA ORDINÆR
GENERALFORSAMLING**

**MINUTES OF ORDINARY
GENERAL MEETING**

I

IN

**BERGENBIO ASA
ORG NR 992 219 688**

**BERGENBIO ASA
REG NO 992 219 688**

Den 22. mars 2017 kl 09:00 ble det avholdt ordinær generalforsamling i BerGenBio ASA ("**Selskapet**") i Selskapets lokaler i Jonas Lies vei 91, 5009 Bergen.

On 22 March 2017 at 09:00 hours (CET) an ordinary general meeting of BerGenBio ASA (the "**Company**") was held in the Company's offices in Jonas Lies vei 91, 5009 Bergen.

Generalforsamlingen ble åpnet av styrets leder Stein Holst Annexstad som sørget for opptak av fortegnelsen over de møtende aksjeeiere inntatt som Bilag 1.

The general meeting was opened by the chairman of the board of directors Stein Holst Annexstad who procured the registration of the attending shareholders attached hereto as Appendix 1.

Dermed var 241 961 av i alt 337 422 aksjer og stemmer, tilsvarende 71,7 % av aksjekapitalen, representert.

Thus, 241,961 of a total of 337,422 shares and votes, corresponding to 71.7 % of the share capital, were represented.

1 VALG AV MØTELEDER

1 ELECTION OF THE CHAIRPERSON OF THE MEETING

Stein Holst Annexstad ble valgt til møteleder.

Stein Holst Annexstad was elected to chair the meeting.

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

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

2 GODKJENNELSE AV INNKALLING OG DAGSORDEN

2 APPROVAL OF THE NOTICE AND AGENDA

Det ble opplyst at innkallingen var blitt tilsendt samtlige aksjeeiere med kjent oppholdssted den 8. mars 2017 og at innkallingen med vedlegg ble publisert på Selskapets hjemmeside samme dag.

The Chairman of the meeting informed the general meeting that the notice had been sent to all shareholders with a known address on 8 March 2017 and that the notice with appendices were published at the Company's website the same day.

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

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

generalforsamlingen som lovlig satt.

convened.

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

Kåre Rommetveit ble valgt til å undertegne protokollen sammen med møtelederen.

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

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

Kåre Rommetveit 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 GODKJENNING AV ÅRSREGNSKAP OG
ÅRSBERETNING FOR 2016**

Årsregnskapet og årsberetningen ble gjennomgått av styrets leder Stein Holst Annexstad.

I samsvar med styrets forslag traff generalforsamlingen følgende vedtak:

"Årsregnskap og årsberetning for 2016 godkjennes. Revisors beretning tas til etterretning."

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

**4 APPROVAL OF THE ANNUAL ACCOUNTS
AND THE ANNUAL REPORT FOR 2016**

The annual accounts and the annual report were presented to the general meeting by the chairman Stein Holst Annexstad.

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

"The annual accounts and the annual report for 2016 are approved. The auditor's report has been taken into consideration "

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

**5 FASTSETTELSE AV GODTGJØRELSE TIL
STYRETS MEDLEMMER OG MEDLEMMER
AV STYRETUTVALG**

Møteleder redegjorde for valgkomiteens innstilling.

I samsvar med valgkomiteens innstilling traff generalforsamlingen følgende vedtak om godtgjørelse til styrets medlemmer og medlemmer av styretvalg:

5.1 Styret

"Godtgjørelse til styrets medlemmer fastsettes i samsvar med valgkomiteens innstilling som følger for perioden fra ordinær generalforsamling 2017 til ordinær generalforsamling i 2018:

**5 DETERMINATION OF THE
REMUNERATION TO THE MEMBERS OF
THE BOARD OF DIRECTORS AND THE
BOARD COMMITTEES**

The chairperson presented the nomination committee's recommendation.

In accordance with the nomination committee's proposal, the general meeting passed the following resolution regarding remuneration to the members of the board of directors and the board committees:

5.1 The board of directors

"The remuneration to the board of directors is determined in accordance with the recommendation from the nomination committee as follows for the period from the ordinary general meeting in 2017 to the ordinary general meeting in 2018:

Styrets leder: NOK 300 000

Styremedlemmer: NOK 160 000"

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

5.2 Styreutvalg

5.2.1 Godtgjørelseskomiteen

"Godtgjørelse til medlemmer av godtgjørelseskomiteen fastsettes i samsvar med valgkomiteens innstilling som følger for perioden fra ordinær generalforsamling 2017 til ordinær generalforsamling i 2018:

Leder: NOK 40 000

Medlemmer: NOK 20 000"

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

5.3.2 Revisjonsutvalget

"Godtgjørelse til medlemmer av revisjonsutvalget fastsettes i samsvar med valgkomiteens innstilling som følger for perioden fra ordinær generalforsamling 2017 til ordinær generalforsamling i 2018:

Leder: NOK 40 000

Medlemmer: NOK 20 000"

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

6 FASTSETTELSE AV GODTGJØRELSE TIL VALGKOMITEENS MEDLEMMER

Møteleder redegjorde for valgkomiteens innstilling.

I samsvar med valgkomiteens innstilling traff generalforsamlingen følgende vedtak om godtgjørelse til medlemmene av valgkomiteen:

Chairman: NOK 300,000

Board members: NOK 160,000"

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

5.3 Board committees

5.2.1 Remuneration committee

"The remuneration to the members of the remuneration committee is determined in accordance with the recommendation from the nomination committee as follows for the period from the ordinary general meeting in 2017 to the ordinary general meeting in 2018:

Chairman: NOK 40,000

Members: NOK 20,000"

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

5.2.2 Audit committee

"The remuneration to the members of the audit committee is determined in accordance with the recommendation from the nomination committee as follows for the period from the ordinary general meeting in 2017 to the ordinary general meeting in 2018:

Chairman: NOK 40,000

Members: NOK 20,000"

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

6 DETERMINATION OF THE REMUNERATION TO THE MEMBERS OF THE NOMINATION COMMITTEE

The chairperson presented the nomination committee's recommendation.

In accordance with the nomination committee's proposal, the general meeting passed the following resolution regarding remuneration to the members of the nomination committee:

"Godtgjørelse til medlemmer av valgkomiteen fastsettes i samsvar med valgkomiteens innstilling som følger for perioden fra ordinær generalforsamling 2017 til ordinær generalforsamling i 2018:

Leder: NOK 40 000

Medlemmer: NOK 20 000"

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

7 GODKJENNELSE AV REVISORS GODTGJØRELSE

Generalforsamling traff slikt vedtak:

"Honorar til Selskapets revisor, Ernst & Young AS, for 2016 på NOK 160 000 (lovpålagt revisjon), NOK 40 000 (andre revisjonstjenester) og NOK 158 000 (skatterådgivning), godkjennes"

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

8 BEHANDLING AV STYRETS ERKLÆRING OM FASTSETTELSE AV LØNN OG ANNEN GODTGJØRELSE TIL LEDENDE ANSATTE ETTER ALLMENNKSJELOVEN § 6-16A

Generalforsamlingen behandlet styrets erklæring om fastsettelsen av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte i samsvar med allmennaksjeloven § 6-16a.

I samsvar med styrets forslag traff generalforsamlingen følgende vedtak:

"The remuneration to the members of the nomination committee is determined in accordance with the recommendation from the nomination committee as follows for the period from the ordinary general meeting in 2017 to the ordinary general meeting in 2018:

Chairman: NOK 40,000

Members: NOK 20,000"

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

7 APPROVAL OF THE REMUNERATION TO THE AUDITOR

The general meeting passed the following resolution:

"The remuneration to the Company's auditor, Ernst & Young AS, for 2016 of NOK 160,000 (statutory audit), NOK 40,000 (other assurance services) and NOK 158,000 (tax consultant services), is approved".

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

8 CONSIDERATION OF THE BOARD OF DIRECTORS' STATEMENT REGARDING THE DETERMINATION OF SALARIES AND OTHER REMUNERATION TO THE MANAGEMENT PURSUANT TO SECTION 6-16A OF THE PUBLIC LIMITED COMPANIES ACT

The general meeting considered the board of directors' statement regarding the determination of salaries and other remuneration to the management pursuant to Section 6-16a of the Public Limited Liability Companies Act.

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

"Generalforsamlingen sluttet seg til styrets veiledende retningslinjer for lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte for det kommende regnskapsåret.

Generalforsamlingen godkjente styrets retningslinjer for godtgjørelse i form av aksjer, tegningsretter, opsjoner med videre for det kommende regnskapsåret."

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

9 FORSLAG TIL RETNINGSLINJER FOR VALGKOMITÉ OG VALG AV MEDLEMMER AV VALGKOMITEEN

I samsvar med styrets forslag traff generalforsamlingen følgende vedtak:

"Valgkomiteen skal bestå av:

Ann-Tove Kongsnes (leder);

Masha P.N. Le Gris Strømme; og

Hans Peter Bøhn.

Medlemmene velges for perioden frem til ordinær generalforsamling i 2019.

Retningslinjene for valgkomiteen godkjennes".

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

10 SPLITT AV SELSKAPETS AKSJER

For å tilrettelegge for den ønskede noteringen av Selskapets aksjer på Oslo Børs, jf punkt 12 nedenfor, har styret foreslått at det gjennomføres en splitt av Selskapets aksjer slik at 1 aksje pålydende NOK 10 gir 50 nye aksjer hver pålydende NOK 0,20.

På generalforsamlingen ble det fremmet et forslag om at aksjene splittes slik at 1 aksje pålydende NOK 10 gir 100 nye aksjer hver pålydende NOK 0,10.

"The general meeting carried out a consultative vote regarding the suggested guidelines for salaries and other remunerations to senior executives for the coming accounting year.

The general meeting approved the guidelines for shares, subscription rights, options etc. for the coming accounting year."

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

9 PROPOSAL FOR INSTRUCTIONS FOR THE NOMINATION COMMITTEE AND ELECTION OF MEMBERS OF THE NOMINATION COMMITTEE

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

"The Nomination Committee shall consist of:

Ann-Tove Kongsnes (chairman);

Masha P.N. Le Gris Strømme; and

Hans Peter Bøhn.

The members are elected for the period until the annual General Meeting in 2019.

The instructions for the nomination committee are approved".

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

10 SHARE SPLIT

To facilitate the contemplated listing of the Company's shares on Oslo Børs, cf section 12 below, the board of directors has proposed that a split of the Company's shares be effected so that 1 share with a nominal value of NOK 10 gives 50 new shares with a nominal value of NOK 0.20 each.

In the general meeting a proposal was made that the shares be split so that 1 share with a nominal value of NOK 10 gives 100 new shares with a nominal value of NOK 0.10. The general meeting passed the following

Generalforsamlingen traff følgende vedtak:

"Selskapets aksjer splittes slik at 1 aksje pålydende NOK 10 gir 100 nye aksjer hver pålydende NOK 0,10"

Basert på dette vil Selskapets aksjekapital på NOK 3 374 220 fordeles på 33 742 200 aksjer hver pålydende NOK 0,10.

Vedtektene § 4 endres til å lyde som følger:

Selskapets aksjekapital er NOK 3 374 220 fordelt på 33 742 200 aksjer hver pålydende NOK 0,10"

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

11 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.

Styret har foreslått at det gis fullmakt til å forhøye aksjekapitalen med inntil NOK 329 340 ved nytegning av aksjer. Formålet ved fullmakten er å kunne utstede nye aksjer til innehaverne av opsjoner for å oppfylle Selskapets eksisterende forpliktelser under opsjonsprogrammet.

For å oppfylle overnevnte formål, har styret foreslått at styrefullmakten om kapitalforhøyelse ved nytegning av aksjer, som besluttet på ordinær generalforsamling 22. juni 2015, blir fornyet ettersom den går ut i 2017. Det foreslås derfor at den erstattes i sin helhet av en ny fullmakt som foreslått i dette punkt 11.

Det foreslås av samme grunn at de eksisterende aksjeeieres fortrinnsrett til å tegne de nye aksjene skal kunne fravikes.

resolution:

"The Company's shares are split so that 1 share with a nominal value of NOK 10 gives 100 new shares with a nominal value of NOK 0.10.

Based on this the Company's share capital of NOK 3,374,220 will be divided into 33,742,200 shares, each with a nominal value of NOK 0.10.

Article 4 of the Articles of Association is amended to read as follows:

The company's share capital is NOK 3,374,220 divided into 33,742,200 shares each with a nominal value of NOK 0.10".

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

11 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 NOK 329,340 by subscription of new shares. The purpose of the authorisation is to issue new shares to the holders of options to be able to meet the Company's existing obligations under the Option Scheme.

To meet the above mentioned purpose, the board of directors has proposed that the authorisation to the board of directors to increase the share capital by subscription of new shares, as resolved on the annual General Meeting 22 June 2015, is renewed as it expires in 2017. It is therefore proposed to be replaced in its entirety with a new authorisation as proposed in this item 11.

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

I samsvar med styrets forslag traff generalforsamlingen følgende vedtak:

- (i) *I henhold til allmennaksjeloven § 10-14 gis styret fullmakt til å forhøye Selskapets aksjekapital med inntil NOK 329 340.*
- (ii) *Fullmakten gjelder fra generalforsamlingens beslutning og inntil det tidligste tidspunktet av ordinær generalforsamling i 2018 og 30. juni 2018.*
- (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 ikke kapitalforhøyelse mot innskudd i andre eiendeler enn penger.*

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

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

- In accordance with the Public Limited Companies Act Section 10-14, the Board of Directors is granted authorisation to increase the Company's share capital by up to NOK 329,340.*
- The authorisation is effective from the resolution by the general meeting and until the earlier of the annual general meeting in 2018 and 30 June 2018.*
- The shareholders' preferential rights to subscribe for and be allocated the new shares under the Public Limited Companies Act Section 10-4 may be deviated from.*
- The authorisation does not include an increase in share capital through merger in accordance with the Public Limited Companies Act Section 13-5.*
- The authorisation does not include an increase in share capital by contribution in kind.*

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

12 VEDTAK I FORBINDELSE MED PLANLAGT NOTERING PÅ OSLO BØRS

12.1 Bakgrunn

Selskapet planlegger å søke om notering av dets aksjer på Oslo Børs ("**Noteringen**").

For å styrke Selskapets egenkapital og for at Selskapet skal tilfredsstille vilkåret for notering på Oslo Børs om å ha minst 500 aksjeeiere som hver eier aksjer i Selskapet med en verdi som ikke er mindre enn NOK 10 000, vil styret foreslå at Selskapet gjennomfører en kapitalforhøyelse i forbindelse med noteringen ("**Tilbudet**"). Tilbudet vil rettes mot institusjonelle og profesjonelle investorer i Norge og enkelte andre land hvor Tilbudet gyldig kan fremsettes, og til allmennheten i Norge og i Sverige.

Noteringen er avhengig av at generalforsamlingen treffer vedtaket om å øke aksjekapitalen ved utstedelse av nye aksjer i punkt 12.2 nedenfor. Gjennomføringen av kapitalforhøyelsen er betinget av

12 RESOLUTIONS RELATED TO THE CONTEMPLATED LISTING ON OSLO BØRS

12.1 Background

The Company is contemplating to apply for admission to trading of its shares on Oslo Børs (the "**Listing**").

For the purpose of strengthening the Company's equity and to ensure that the Company satisfies the requirement for a listing on Oslo Børs of having at least 500 shareholders, each holding shares in the Company with a value of no less than NOK 10,000, the board of directors proposes that the Company carries out an initial public offering (the "**Offering**"). The Offering will be directed towards institutional and professional investors in Norway and certain other countries where the Offering may lawfully be made, and to the public in Norway and in Sweden.

The Listing is dependent upon the General Meeting adopting the resolution to increase the share capital by the issuance of new shares set out in item 12.2 below. Completion of the share capital increase is conditional

at Selskapets søknad om notering av Selskapets aksjer på Oslo Børs er godkjent og at eventuelle vilkår for slik notering oppfylles.

Den endelige tegningskursen i Tilbudet vil enten bli fastsatt etter en såkalt bookbuilding-prosess med et indikativt prisintervall for tegningskursen der institusjonelle og andre profesjonelle investorer inviteres til å indikere på hvilke kursnivåer de vil være interessert i å tegne aksjer i Tilbudet, eller til en fast tegningskurs basert på sonderinger blant enkelte investorer. Fastsettelsen av den endelige tegningskursen vil bli foretatt av styret i samråd med tilretteleggerne etter avslutning av en bookbuilding-prosess eller etterfølgende nevnte sonderinger blant enkelte investorer, og etter datoen for generalforsamlingen.

Nærmere informasjon om Tilbudet vil inntas i prospektet som vil bli publisert på Selskapets og tilretteleggerens hjemmesider i forbindelse med Tilbudet. Prospektet vil bli godkjent av Finanstilsynet, og vil bli offentliggjort før start av en bookbuilding-periode og tegningsperioden. Prospektet vil utgjøre tegningsgrunnlaget for Tilbudet og nærmere informasjon om Tilbudet vil inntas i prospektet som vil bli publisert på Selskapets hjemmeside i forbindelse med Tilbudet. Det vises til prospektet for forhold som må tillegges vekt ved tegningen av nye aksjer i kapitalforhøyelsen.

12.2 Kapitalforhøyelse

I samsvar med styrets forslag traff generalforsamlingen følgende vedtak:

- (i) *Aksjekapitalen skal forhøyes med minimum NOK 0,10 og maksimum NOK 100 000 000 ved utstedelse av minimum 1 ny aksje og maksimum 1 000 000 000 nye aksjer, hver pålydende NOK 0,10, for å tilveiebringe et beløp på mellom NOK 1 og NOK 1 000 000 000, etter styrets nærmere beslutning. Tegningskursen som skal betales per aksje skal besluttes av styret, men den skal ikke være høyere enn NOK 100 og ikke lavere enn NOK 1.*
- (ii) *De nye aksjene skal tegnes av tilretteleggerne på vegne av investorer som har bestilt og blitt tildelt aksjer i tilbudet*

upon the application for listing of the Company's shares on Oslo Børs being approved and that any conditions for such listing are satisfied.

The final subscription price in the Offering will either be determined following a book building process with an indicative price range for the subscription price in which institutional and other professional investors are invited to indicate at what price level they will be interested in subscribing for shares in the Offering, or to a fixed subscription price based on indications from certain investors. The determination of the final subscription price will be made by the board of directors in consultation with the managers following the expiry of a book building process or following indications from certain investors, and after the date of the general meeting.

Further information regarding the Offering will be included in the prospectus to be published on the Company's and the managers' websites in connection with the Offering. The prospectus will be approved by the Norwegian Financial Supervisory Authority and will be published prior to the start of a book building period and the application period. The prospectus will form the basis for the subscription in the Offering. Further information regarding the Offering will be included in the prospectus to be published on the Company's website in connection with the Offering. Reference is made to the prospectus for circumstances which must be considered in connection with the subscription for new shares in the Offering.

12.2 Share capital increase

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

The share capital shall be increased by minimum NOK 0.10 and maximum NOK 100,000,000, by issuance of minimum 1 new share and maximum 1,000,000,000 new shares, each having a nominal value of NOK 0.10, in order to raise an amount of between NOK 1 and NOK 1,000,000,000, as resolved by the board of directors. The subscription price to be paid per share shall be resolved by the board of directors, but shall not be higher than NOK 100 or lower than NOK 1.

The new shares shall be subscribed for by the managers on behalf of investors having ordered and been allocated shares in the

som gjennomføres i forbindelse med den planlagte notering av aksjene i Selskapet på Oslo Børs ("**Tilbudet**"). Selskapets aksjeeiere skal således ikke ha fortrinnsrett til å tegne og bli tildelt de nye aksjene (jf allmennaksjeloven § 10-4).

offering being conducted in connection with the planned listing of the shares in the Company on Oslo Børs (the "**Offering**"). The shareholders of the Company shall accordingly not have preferential rights to subscribe for and be allotted the new shares (cf section 10-4 of the Public Limited Liability Companies Act).

(iii) De nye aksjene skal tegnes i et eget tegningsdokument innen 30. juni 2017.

The new shares shall be subscribed for in a separate subscription form no later than 30 June 2017.

(iv) Betaling skal skje til Selskapets emisjonskonto senest 3. juli 2017.

Payment shall be made to the Company's share capital increase account within 3 July 2017.

(v) De nye aksjene vil gi rett til utbytte og andre aksjeeierrettigheter i Selskapet fra registrering av kapitalforhøyelsen i Foretaksregisteret.

The new shares will carry rights to dividends and other shareholder rights in the Company from the registration of the share capital increase in the Norwegian Register of Business Enterprises.

(vi) Selskapets utgifter ved kapitalforhøyelsen er anslått til å være mellom NOK 30 millioner og NOK 40 millioner. I tillegg har det påløpt og vil det påløpe ytterligere kostnader i forbindelse med Noteringen.

The Company's expenses in relation to the share capital increase are estimated to be between NOK 30 million and NOK 40 million. In addition, further expenses have accrued and will accrue in connection with the Listing.

(vii) Vedtektenes § 4 skal endres slik at de angir selskapets totale aksjekapital og antall aksjer etter kapitalforhøyelsen.

Section 4 of the articles of association shall be amended to state the total share capital and number of shares following the share capital increase.

(viii) Gjennomføringen av kapitalforhøyelsen er betinget av at Selskapets søknad om notering av Selskapets aksjer på Oslo Børs er godkjent, at eventuelle vilkår for slik notering oppfylles gjennom kapitalforhøyelsen og at tilretteleggerne ikke før registrering av kapitalforhøyelsen terminerer sin forpliktelse til å forskuttere tegningsbeløpet i henhold til avtale om slik forskuttering.

Completion of the share capital increase is conditional upon the application for listing of the shares in the Company on Oslo Børs is approved, that any conditions for such listing are satisfied through the share capital increase and that the managers of the Offering do not prior to the registration of the share capital increase terminate their commitment to pre-pay the subscription amount pursuant to an agreement regarding such pre-payment.

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

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

12.3 Fullmakt til styret til å forhøye aksjekapitalen i forbindelse med overtildeling

Styret har mottatt tilbakemeldinger fra enkelte større aksjeeiere på at den tilleggsutvanningen som utstedelse av ytterligere aksjer ville medført ikke er ønskelig, og styret har derfor besluttet å trekke dette forslaget.

* * *

Mer forelå ikke til behandling.

Generalforsamlingen ble deretter hevet.



Stein Holst Annexstad

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.

12.3 Authorisation to the board of directors to increase the share capital in connection with over-allotments

The board of directors has received feedback from certain major shareholders indicating that the additional dilution that the issue of further shares would have caused is not desirable, and the board of directors has resolved to withdraw this proposal.

* * *

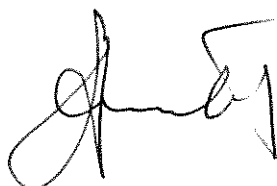
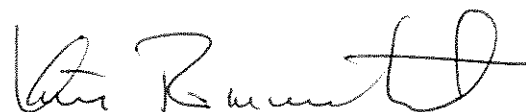
There were no further matters to be discussed.

The general meeting was then adjourned.

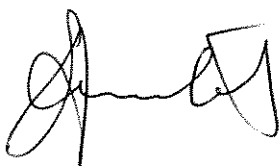
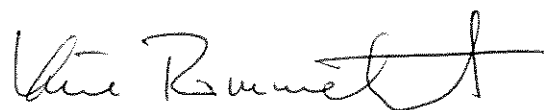


Kåre Rommetveit

ETTERNAVN	FORNAVN	Aksjer representert
METEVA AS		129 230
INVESTINOR AS		66 098
SARSIA SEED AS		21 179
SARSIA DEVELOPMENT AS		11 950
BERA AS		10 400
GNIST HOLDING AS		1 589
KRAKR AS		1 000
HANNIBAL INVEST AS		448
FODEN	SUSAN ELIZABETH	67
		241 961
		71,7%

1	VALG AV MØTELEDER		%
	Stemmer for	241 961	100,0 %
	Stemmer imot	0	0,0 %
	Avstår	0	0,0 %
		241 961	
2	GODKJENNELSE AV INNKALLING OG DAGSORDEN		%
	Stemmer for	241 961	100,0 %
	Stemmer imot	0	0,0 %
	Avstår	0	0,0 %
		241 961	
3	VALG AV ÉN PERSON TIL Å MEDUNDERTEGNE PROTOKOLLEN SAMMEN MED MØTELEDER		%
	Stemmer for	241 961	100,0 %
	Stemmer imot	0	0,0 %
	Avstår	0	0,0 %
		241 961	
4	GODKJENNING AV ÅRSREGNSKAP OG ÅRSBERETNING FOR 2016		%
	Stemmer for	241 961	100,0 %
	Stemmer imot	0	0,0 %
	Avstår	0	0,0 %
		241 961	
5	FASTSETTELSE AV GODTGJØRSEL TIL STYRETS MEDLEMER OG STYREUTVALG		%
	5.1 Styret		
	Stemmer for	241 961	100,0 %
	Stemmer imot	0	0,0 %
	Avstår	0	0,0 %
		241 961	
	5.2.1 Godtgjørelseskomiteen		
	Stemmer for	241 961	100,0 %
	Stemmer imot	0	0,0 %
	Avstår	0	0,0 %
		241 961	
	5.2.2 Revisjonsutvalget		
	Stemmer for	241 961	100,0 %
	Stemmer imot	0	0,0 %
	Avstår	0	0,0 %
		241 961	
6	FASTSETTELSE AV GODTGJØRELSE TIL VALGKOMITEENS MEDLEMMER		%
	Stemmer for	241 961	100,0 %
	Stemmer imot	0	0,0 %
	Avstår	0	0,0 %
		241 961	
7	GODKJENNELSE AV REVISORS GODTGJØRELSE		%
	Stemmer for	241 961	100,0 %
	Stemmer imot	0	0,0 %
	Avstår	0	0,0 %
		241 961	

8	BEHANDLING AV STYRETS ERKLÆRING OM FASTSETTELSE AV LØNN, §6-16a		%
	Stemmer for	241 961	100,0 %
	Stemmer imot	0	0,0 %
	Avstår	0	0,0 %
		241 961	
9	FORSLAG OM RETNINGSLINJER FOR VALGKOMITE OG VALG AV MEDLEMMER		%
	Stemmer for	241 961	100,0 %
	Stemmer imot	0	0,0 %
	Avstår	0	0,0 %
		241 961	
10	SPLITT AV SELSKAPETS AKSJER		%
	Stemmer for	241 961	100,0 %
	Stemmer imot	0	0,0 %
	Avstår	0	0,0 %
		241 961	
11	FULLMAKT TIL STYRET TIL Å FORHØYE AKSJEKAPITALEN VED NYTEGNING AV AKSJER (OPSJONSPROGRAM)		%
	Stemmer for	241 961	100,0 %
	Stemmer imot	0	0,0 %
	Avstår	0	0,0 %
		241 961	
12.2	KAPITALFORHØYELSE (I FORBINDELSE MED PLANLAGT NOTERING PÅ OSLO BØRS)		%
	Stemmer for	241 961	100,0 %
	Stemmer imot	0	0,0 %
	Avstår	0	0,0 %
		241 961	