

**PROTOKOLL FRA ORDINÆR
GENERALFORSAMLING**

**MINUTES OF ORDINARY
GENERAL MEETING**

I

OF

BERGENBIO ASA
ORG NR 992 219 688

BERGENBIO ASA
REG NO 992 219 688

Den 13 mars 2019 kl 10:00 ble det bli avholdt ordinær generalforsamling i BerGenBio ASA ("**Selskapet**") på Clarion Hotel Bergen Airport, Flyplassveien 551, 5869.

On 13 March at 10:00 hours (CET) an ordinary general meeting of BerGenBio ASA (the "**Company**") was held at Clarion Hotel Bergen Airport, Flyplassveien 551, 5869 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 35 140 025 av i alt 54 851 446 aksjer og stemmer, tilsvarende 64,06% av aksjekapitalen, representert.

Thus 35 140 025 of a total of 54,851,446 shares and votes, corresponding to 64,06% of the share capital, were represented at the general meeting.

1 VALG AV MØTELEDER

Stein Holst Annexstad ble valgt til møteleder.

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

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

Stein Holst Annexstad 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 samtlige aksjeeiere med kjent oppholdssted den 20. februar 2019.

**2 APPROVAL OF THE NOTICE AND
AGENDA**

The Chairman of the meeting informed the general meeting that the notice had been sent to all shareholders with a known address on 20 February 2019.

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

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

dagsordenen ansett som godkjent. Møtelederen erklærte generalforsamlingen som lovlig satt.

the meeting declared the general meeting as lawfully convened.

Innkalling og dagsorden ble vedtatt med tilstrekkelig flertall med stemmerettsresultatet inntatt i Bilag 2 til protokollen.

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

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

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

Kåre Rommetveit was elected to sign the minutes together with the Chairman of 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.

4 GODKJENNING AV ÅRSREGNSKAP OG ÅRSBERETNING FOR 2018

4 APPROVAL OF THE ANNUAL ACCOUNTS AND THE BOARD OF DIRECTORS REPORT FOR 2018

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

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

I samsvar med styrets forslag traff generalforsamlingen følgende vedtak:

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

"Årsregnskap og årsberetning for 2018 godkjennes. Revisors beretning tas til etterretning."

"The annual accounts and the annual report for 2018 are approved. The auditor's report has been taken into consideration "

5 VALG AV MEDLEMMER TIL STYRET

5 ELECTION OF MEMBERS TO THE BOARD OF DIRECTORS

Hans Peter Bøhn fra valgkomiteen redegjorde for valgkomiteens forslag til medlemmer til styre.

Hans Peter Bøhn from the Nomination Committee presented the Nomination Committee's proposal to member to the Board of Directors.

Styrets ble valgt i samsvar med forslag fra Nominasjonskomiteen som medfører at styret reduseres til fem medlemmer.

The Board was elected in accordance with the proposals from the Nomination Committee, which means that the Board is reduced to five members.

Eksisterende styremedlemm Sveinung Hole ble valgt til ny styreformann og gjenvalgt frem til ordinær generalforsamling i 2020. Debra Barker, Pamela A. Trail og Grunde Eriksen ble valgt som medlemmer av styret frem til ordinær generalforsamling i 2021. Stener Kvinnsland ble på generalforsamlingen i 2018 valgt frem til ordinær generelforsamling i 2020.

Existing board members Sveinung Hole was elected as new chairman and re-elected until the annual general meeting in 2020. Debra Barker, Pamela A. Trail and Grunde Eriksen were elected as board members until the annual general meeting in 2021. Stener Kvinnsland was elected at the general meeting in 2018 and until the annual general meeting in 2020.

Styret vil heretter bestå av følgende personer:

The Board of Directors will consist of the following:

Sveinung Hole, styreleder
Stener Kvinnsland
Debra Barker
Pamela A. Trail
Grunde Eriksen

Sveinung Hole, chairman
Stener Kvinnsland
Debra Barker
Pamela A. Trail
Grunde Eriksen

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.

6 VALG AV MEDLEMMER TIL VALGKOMITTEEN

6 ELECTION OF MEMBERS TO THE NOMINATION COMMITTEE

Møteleder redegjorde for valgkomiteens innstilling.

The chairperson presented the nomination committee's recommendation.

Medlemmene i valgkomiteen ble gjenvalgt frem til ordinær generalforsamling i 2021.

The members to the Nomination Committee was re-elected until the annual general meeting in 2021.

Valgkomiteen vil heretter bestå av følgende personer:

The Nomination committee will consist of the following:

Hans Peter Bøhn (Leder)
Ann-Tove Kongsnes
Masha P.N. Le Gris Strømme

Hans Peter Bøhn (Leder)
Ann-Tove Kongsnes
Masha P.N. Le Gris Strømme

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.

7 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 styreutvalg:

7.1 Styret

"Godtgjørelse til styrets medlemmer fastsettes i samsvar med valgkomiteens innstilling som følger for perioden fra ordinær generalforsamling 2019 til ordinær generalforsamling i 2020:

Styrets leder: NOK 400 000

Styremedlemmer: NOK 225 000"

I tillegg blir styremedlemmer bosatt utenfor Norge kompensert for EUR 100,- for hver arbeidstime brukt på reise til og fra styremøter.

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

7.2 Styreutvalg

7.2.1 Godtgjørelseskomiteen

"Godtgjørelse til medlemmer av godtgjørelseskomiteen fastsettes i samsvar med valgkomiteens innstilling som følger for perioden fra ordinær generalforsamling 2019 til ordinær generalforsamling i 2020:

Leder: NOK 45 000

Medlemmer: NOK 25 000"

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

7 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:

7.1 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 2019 to the ordinary general meeting in 2020:

Chairman: NOK 400,000

Board members: NOK 225,000"

In addition, board members domiciled outside of Norway are compensated the equivalent of EUR 100,- for each working hour spent on traveling to and from board meetings.

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

7.2 Board committees

7.2.1 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 2019 to the ordinary general meeting in 2020:

Chairman: NOK 45,000

Members: NOK 25,000"

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

7.2.2 Revisjonsutvalget

"Godtgjørelse til medlemmer av revisjonsutvalget fastsettes i samsvar med valgkomiteens innstilling som følger for perioden fra ordinær generalforsamling 2019 til ordinær generalforsamling i 2020:

Leder: NOK 45 000

Medlemmer: NOK 25 000"

Beslutningen ble vedtatt med tilstrekkelig flertall med stemmerettsresultatet inntatt i [Bilag 2](#) til protokollen.

8 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:

"Godtgjørelse til medlemmer av valgkomiteen fastsettes i samsvar med valgkomiteens innstilling som følger for perioden fra ordinær generalforsamling 2019 til ordinær generalforsamling i 2020:

Leder: NOK 45 000

Medlemmer: NOK 25 000"

Beslutningen ble vedtatt med tilstrekkelig flertall med stemmerettsresultatet inntatt i [Bilag 2](#) til protokollen.

9 GODKJENNELSE AV REVISORS GODTGJØRELSE

Generalforsamlingen traff slikt vedtak:

«Honorar til Selskapets revisor, Ernst & Young AS, for 2018 på NOK 264 000 (lovpålagt revisjon), NOK

7.2.2 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 2019 to the ordinary general meeting in 2020:

Chairman: NOK 45,000

Members: NOK 25,000"

The decision was approved with the requisite majority the voting results included in [Appendix 2](#) to the minutes.

8 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:

"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 2019 to the ordinary general meeting in 2020:

Chairman: NOK 45,000

Members: NOK 25,000"

The decision was approved with the requisite majority the voting results included in [Appendix 2](#) to the minutes.

9 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 2018 of NOK 264,000 (statutory

227 000 (andre revisjonstjenester) og NOK 32 000 (skatterådgivning), godkjennes.»

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

10 BEHANDLING AV STYRETS REDEGJØRELSE OM EIERSTYRING OG SELSKAPSLÆDELSE

Styrets leder refererte til hovedinnholdet i redegjørelsen for foretaksstyring som er utarbeidet i henhold til regnskapsloven § 3-3b og inntatt i årsrapporten for 2018.

Det ble ikke fremsatt noen bemerkninger til redegjørelsen.

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

Generalforsamlingen behandlet styrets erklæring om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte. Erklæringen er tatt inn i årsrapporten for 2018.

Generalforsamlingen ga sin tilsutning til erklæringen og godkjente erklæringens del om opsjons programmet med tilstrekkelig flertall med stemmerettsresultatet inntatt i Bilag 2 til protokollen.

audit), NOK 227,000 (other assurance services) and NOK 32,000 (tax consultant services), is approved.”

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

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

The chairman of the board of directors referred to the main contents of the statement on corporate governance prepared in accordance with Section 3-3b of the Norwegian Accounting Act and included in the annual report of 2018.

No remarks to the statement were made by the general meeting.

11 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 board of directors 's statement regarding the specification of salaries and other remuneration of the managment was considered by the general meeting. The statement is included in the annual report for 2018.

The general meeting gave its conent to the statement and approved the option program part of the statement with the requisite majority the voting results included in Appendix 2 to the minutes.

**12 FORSLAG OM FULLMAKT TIL STYRET
TIL Å FORHØYE AKSJEKAPITALEN VED
NYTEGNING AV AKSJER I
FORBINDELSE MED DET
EKSISTERENDE OPSJONSPROGRAM**

I overstemmelse 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 548 514.*
- (ii) Fullmakten gjelder fra generalforsamlingens beslutning og inntil det tidligste tidspunktet av ordinær generalforsamling i 2020 og 30. juni 2020.*
- (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.

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

I overstemmelse med styrets forslag traff

**12 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**

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

- (i) 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 548,514.*
- (ii) The authorisation is effective from the resolution by the general meeting and until the earlier of the annual general meeting in 2020 and 30 June 2020.*
- (iii) 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.*
- (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) 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.

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

In accordance with the board of directors proposal,

generalforsamlingen følgende vedtak:

- (i) *I henhold til allmennaksjeloven § 10-14 gis styret fullmakt til å forhøye Selskapets aksjekapital med inntil NOK 1 097 028.*
- (ii) *Fullmakten gjelder fra generalforsamlingens beslutning og inntil det tidligste tidspunktet av ordinær generalforsamling i 2020 og 30. juni 2020.*
- (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 eller rett til å pådra Selskapets særlige plikter, jf allmennaksjeloven § 10-2.*

Beslutningen ble vedtatt med tilstrekkelig flertall med stemmerettsresultat inntatt i [Bilag 2](#) til protokollen.

Mer forelå ikke til behandling.

Generalforsamlingen ble deretter hevet og protokollen undertegnet.

(Signaturside følger)

the general meeting passed the following resolution:

- (i) *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 1,097,028.*
- (ii) *The authorisation is effective from the resolution by the general meeting and until the earlier of the annual general meeting in 2020 and 30 June 2020.*
- (iii) *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.*
- (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) *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.*

The decision was approved with the requisite majority the voting results included in [Appendix 2](#) to the minutes.


There were no further matters to be discussed.

The general meeting was then adjourned, and the Minutes were signed.


In case of any discrepancies between the Norwegian text and the English translation, the Norwegian text shall prevail.

(Signature page follows)

Bergen, 13. mars 2019/13 March 2019



Stein Holst Annexstad
(Møteleder / chairperson)

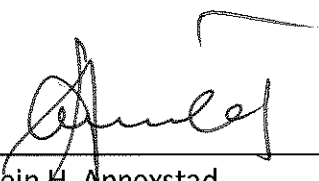


Kåre Rommetveit
(Medundertegner / Co-signer)

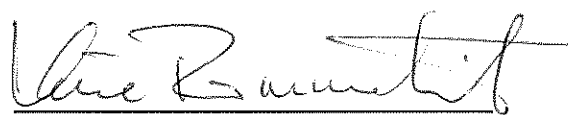
Fortegnelse over de møtende aksjonærene/Record of the attending shareholders

	Aksjer/Shares	%
Representert med egne aksjer/Represented with own shares	183 119	0,33 %
Representert med stemmeinstruks/Represented with voting instr	33 872 106	61,75 %
Representert med fullmakt/Represented by proxy	1 084 800	1,98 %
Sum representert/Total represented	35 140 025	64,06 %
Totalt antall aksjer/Total shares	54 851 446	100,00 %

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



Stein H. Annexstad
Møteleder/Chair



Kåre Rommetveit
Medundertegner/Co-signer

Stemmer generalforsamling 13. mars 2019/Votes general meeting 13 March 2019

Sak/item #	For/In favour	Imot/Against	Avstår/Abstain	Sum/Total
1 <u>Valg av møteleder/Election of chair to the meeting</u>				
Stemmer/Votes	35 140 025	0	0	35 140 025
% av avgitte stemmer/% of votes	100,00 %	0,00 %	0,00 %	100,00 %
% av totalt antall aksjer/% of total number of shares	64,06 %	0,00 %	0,00 %	64,06 %
2 <u>Godkjenning av innkalling og dagsorden/Approval of the notice and agenda</u>				
Stemmer/Votes	35 140 025	0	0	35 140 025
% av avgitte stemmer/% of votes	100,00 %	0,00 %	0,00 %	100,00 %
% av totalt antall aksjer/% of total number of shares	64,06 %	0,00 %	0,00 %	64,06 %
3 <u>Valg av en person til å medundertegne protokollen /Election of a person to co-sign the minutes</u>				
Stemmer/Votes	35 140 025	0	0	35 140 025
% av avgitte stemmer/% of votes	100,00 %	0,00 %	0,00 %	100,00 %
% av totalt antall aksjer/% of total number of shares	64,06 %	0,00 %	0,00 %	64,06 %
4 <u>Godkjenning av årsregnskap og årsberetning for 2018/Approval of the annual accounts and the annual report for 2018</u>				
Stemmer/Votes	35 140 025	0	0	35 140 025
% av avgitte stemmer/% of votes	100,00 %	0,00 %	0,00 %	100,00 %
% av totalt antall aksjer/% of total number of shares	64,06 %	0,00 %	0,00 %	64,06 %
5.1 <u>Valg av styreleder/Election of chair to the board</u>				
Stemmer/Votes	31 788 078	3 337 947	14 000	35 140 025
% av avgitte stemmer/% of votes	90,46 %	9,50 %	0,04 %	100,00 %
% av totalt antall aksjer/% of total number of shares	57,95 %	6,09 %	0,03 %	64,06 %
5.2 <u>Valg av styremedlem Debra Barker/Election of board member Debra Barker</u>				
Stemmer/Votes	31 788 078	3 337 947	14 000	35 140 025
% av avgitte stemmer/% of votes	90,46 %	9,50 %	0,04 %	100,00 %
% av totalt antall aksjer/% of total number of shares	57,95 %	6,09 %	0,03 %	64,06 %
5.3 <u>Valg av styremedlem Pamela A. Trail/Election of board member Pamela A. Trail</u>				
Stemmer/Votes	31 788 078	3 337 947	14 000	35 140 025
% av avgitte stemmer/% of votes	90,46 %	9,50 %	0,04 %	100,00 %
% av totalt antall aksjer/% of total number of shares	57,95 %	6,09 %	0,03 %	64,06 %
5.4 <u>Valg av styremedlem Grunde Eriksen/Election of board member Grunde Eriksen</u>				
Stemmer/Votes	31 788 078	3 337 947	14 000	35 140 025
% av avgitte stemmer/% of votes	90,46 %	9,50 %	0,04 %	100,00 %
% av totalt antall aksjer/% of total number of shares	57,95 %	6,09 %	0,03 %	64,06 %
6.1 <u>Valg av medlem til valgkomiteen Hans Peter Bøhn/Election of member to the nomination committee Hans Peter Bøhn</u>				
Stemmer/Votes	35 126 025	0	14 000	35 140 025
% av avgitte stemmer/% of votes	99,96 %	0,00 %	0,04 %	100,00 %
% av totalt antall aksjer/% of total number of shares	64,04 %	0,00 %	0,03 %	64,06 %
6.2 <u>Valg av medlem til valgkomiteen Ann-Tove Kongsnes/Election of member to the nomination committee Ann-Tove Kongsnes</u>				
Stemmer/Votes	35 126 025	0	14 000	35 140 025
% av avgitte stemmer/% of votes	99,96 %	0,00 %	0,04 %	100,00 %
% av totalt antall aksjer/% of total number of shares	64,04 %	0,00 %	0,03 %	64,06 %
6.3 <u>Valg av medlem til valgkomiteen Masha P.N. Le Gris Strømme/ Election of member to the nomination committee Masha P.N. Le Gris Strømme</u>				
Stemmer/Votes	35 126 025	0	14 000	35 140 025
% av avgitte stemmer/% of votes	99,96 %	0,00 %	0,04 %	100,00 %
% av totalt antall aksjer/% of total number of shares	64,04 %	0,00 %	0,03 %	64,06 %

Sak/item

For/In favour Imot/Against Avstår/Abstain Sum/Total

7.1 Fastsettelse av godtgjørelse til styrets medlemmer/Determination of the remuneration to the members of the board of directors

Stemmer/Votes	35 126 025	0	14 000	35 140 025
% av avgitte stemmer/% of votes	99,96 %	0,00 %	0,04 %	100,00 %
% av totalt antall aksjer/% of total number of shares	64,20 %	0,00 %	0,03 %	64,23 %

7.2.1 Fastsettelse av godtgjørelse til godtgjørelseskomiteen/Determination of the remuneration to the remuneration committees

Stemmer/Votes	35 126 025	0	14 000	35 140 025
% av avgitte stemmer/% of votes	99,96 %	0,00 %	0,04 %	100,00 %
% av totalt antall aksjer/% of total number of shares	64,20 %	0,00 %	0,03 %	64,23 %

7.2.2 Fastsettelse av godtgjørelse til revisjonskomiteen/Determination of the remuneration to the audit committee

Stemmer/Votes	35 126 025	0	14 000	35 140 025
% av avgitte stemmer/% of votes	99,96 %	0,00 %	0,04 %	100,00 %
% av totalt antall aksjer/% of total number of shares	64,20 %	0,00 %	0,03 %	64,23 %

8 Fastsettelse av godtgjørelse til valgkomiteens medlemmer/Determination of the remuneration to the members of the nomination committee

Stemmer/Votes	35 126 025	0	14 000	35 140 025
% av avgitte stemmer/% of votes	99,96 %	0,00 %	0,04 %	100,00 %
% av totalt antall aksjer/% of total number of shares	64,20 %	0,00 %	0,03 %	64,23 %

9 Godkjenning av revisors godtgjørelse/Approval of the remuneration to the auditor

Stemmer/Votes	35 140 025	0	0	35 140 025
% av avgitte stemmer/% of votes	100,00 %	0,00 %	0,00 %	100,00 %
% av totalt antall aksjer/% of total number of shares	64,23 %	0,00 %	0,00 %	64,23 %

10 Behandling av styrets redegjørelse om eierstyring og selskapsledelse/Consideration of the boards of directors report on corporate governance

Stemmer/Votes	35 126 025	0	14 000	35 140 025
% av avgitte stemmer/% of votes	99,96 %	0,00 %	0,04 %	100,00 %
% av totalt antall aksjer/% of total number of shares	64,20 %	0,00 %	0,03 %	64,23 %

11 Behandling av styrets erklæring om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte etter almennaksjelovens § 6-16a/Consideration of the board of directors statement regarding determination of salaries and other remuneration to the management pursuant to section 6-16a of the public limited liability companies act

Stemmer/Votes	27 610 436	7 529 589	0	35 140 025
% av avgitte stemmer/% of votes	78,57 %	21,43 %	0,00 %	100,00 %
% av totalt antall aksjer/% of total number of shares	50,47 %	13,76 %	0,00 %	64,23 %

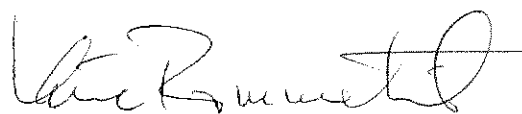
12 Fullmakt til styret om å forhøye aksjekapitalen ved nytegnning av aksjer (Opsjonsprogram)/Authorisation to the board of directors to increase the share capital by subscription of new shares (option scheme)

Stemmer/Votes	27 610 436	7 529 589	0	35 140 025
% av avgitte stemmer/% of votes	78,57 %	21,43 %	0,00 %	100,00 %
% av totalt antall aksjer/% of total number of shares	50,47 %	13,76 %	0,00 %	64,23 %

13 Fullmakt til styret om å forhøye aksjekapitalen ved nytegnning av aksjer/Authorisation to the board of directors to increase the share capital by subscription of new shares

Stemmer/Votes	27 610 436	7 529 589	0	35 140 025
% av avgitte stemmer/% of votes	78,57 %	21,43 %	0,00 %	100,00 %
% av totalt antall aksjer/% of total number of shares	50,47 %	13,76 %	0,00 %	64,23 %

Bergen 13 mars 2019/13 March 2019


Stein H. Annexstad
Møteleder/Chair

Kåre Rommetveit
Medundertegner/Co-signer