

(OFFICE TRANSLATION)

Til aksjeeiere i BerGenBio ASA

To shareholders in BerGenBio ASA

**INNKALLING TIL EKSTRAORDINÆR
GENERALFORSAMLING**

**NOTICE OF EXTRAORDINARY
GENERAL MEETING**

I

OF

BERGENBIO ASA
ORG NR 992 219 688

BERGENBIO ASA
REG NO 992 219 688

Den 9. mars 2018 kl 11:00 vil det bli avholdt ekstraordinær generalforsamling i BerGenBio ASA ("**Selskapet**" eller "**BerGenBio**") i Selskapets lokaler i Jonas Lies vei 91, 5009 Bergen.

Generalforsamlingen vil bli åpnet av styrets leder Stein Holst Annexstad.

Til behandling foreligger:

On 9 March 2018 at 11:00 hours (CET) an extraordinary general meeting of BerGenBio ASA (the "**Company**" or "**BerGenBio**") will be held in the Company's offices in Jonas Lies vei 91, 5009 Bergen.

The general meeting will be opened by the chairman of the board of directors Stein Holst Annexstad.

The following is on the agenda:

1 VALG AV MØTELEDER

Styret foreslår Stein Holst Annexstad.

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

The board of directors proposes Stein Holst Annexstad.

**2 GODKJENNELSE AV INNKALLING OG
DAGSORDEN**

**2 APPROVAL OF THE NOTICE AND
AGENDA**

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

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

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

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

Det foreslås at styret gis fullmakt til å forhøye aksjekapitalen med inntil NOK 499 222 ved nytegnning av inntil 4 992 220 aksjer, hvilket utgjør 10 % av Selskapets utestående aksjer. Formålet med fullmakten er å kunne utstede nye aksjer for å styrke og øke Selskapets egenkapital og likviditet og/eller å utvide Selskapets aksjeeierbase med

It is proposed that the board of directors is granted an authorisation to increase the share capital with up to NOK 499 222 by subscription of up to 4,999,220 new shares, which constitute 10% of the Company's outstanding shares. The purpose of the authorisation is to permit the issue of new shares to strengthen the Company's equity and to increase the liquidity and/or to broaden the Company's shareholder base

norske og internasjonale investorer, herunder investorer som spesialiserer seg innenfor helsevern.

Denne fullmakten kommer i tillegg til eksisterende fullmakt for utstedelse av aksjer som besluttet på ordinær generalforsamlingen 22. mars 2017 i forbindelse med Selskapets opsjonsprogram.

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

På denne bakgrunn foreslår styret at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

- (i) *I henhold til allmennaksjeloven § 10-14 gis styret fullmakt til å forhøye Selskapets aksjekapital i en eller flere omganger med inntil NOK 499 222.*
- (ii) *Fullmakten gjelder fra generalforsamlingens beslutning og inntil det tidligste tidspunktet av ordinær generalforsamling i 2019 og 30. juni 2019.*
- (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 Selskapet særlige plikter, jf allmennaksjeloven § 10-2.*

* * *

Selskapets siste årsregnskap, årsberetning og revisjonsberetning er utlagt på Selskapets kontor til gjennomsyn og er også tilgjengelig på Selskapets hjemmeside www.bergenbio.com

Etter seneste balansedag, 31. desember 2016, er det inntruffet følgende som er av vesentlig betydning for Selskapets stilling;

with domestic and international investors that may include healthcare specialist investors.

The authorisation will be in addition to the existing authorisation to issue new shares as resolved by the annual general meeting on 22 March 2017 in connection with the Company's share option scheme.

It is proposed that the existing shareholders' preferential rights to subscribe for the new shares, may be deviated from.

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

- 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 499,222.*
- The authorisation is effective from the resolution by the general meeting and until the earlier of the annual general meeting in 2019 and 30 June 2019.*
- 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.*
- 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 or a right to charge the Company with special obligations, cf Section 10-2 of the Public Limited Companies Act.*

* * *

The Company's latest annual accounts, director's report and the auditor's report are available for review at the Company's office and are also displayed on the Company's web page www.bergenbio.com

After the latest balance-sheet date, 31 December 2016, the following have occurred which are of significance to the Company;

- Vellykket børsnotering og innhenting av 400 millioner kroner har gjort BerGenBio i stand til å finansiere og videreføre Selskapets brede og ambisiøse Fase II kliniske utviklingsprogram for bemcentinib
- BerGenBio inngikk en avtale med Merck & Co, Inc. (MSD) for klinisk samarbeid om to forsøk med immunterapi for pasienter med fremskreden NSCLC (lungekreft) og TNBC (brystkreft)
- Seks kliniske forsøk ble startet for å etablere klinisk proof-of-concept for bemcentinib's potensial for å bli en hjørnestein i kreftbehandling ved en rekke ulike kreftformer
- Kliniske- og vitenskapelige dataoppdateringer presentert på globale konferanser viser entydig økt klinisk fordel og immunstimulerende effekt av behandlinger som inneholder bemcentinib
- God fremgang i utviklingen av diagnostikk parallelt med alle kliniske forsøk for å identifisere hvilke pasienter som mest sannsynlig vil ha nytte av behandling med bemcentinib
- BGB149 anti-AXL antistoffprogram er i rute for å gå i klinisk fase i løpet av andre halvår 2018
- Første effektivitetssluttpunkt nådd I 2018 i Fase II-forsøk med kombinasjonen bemcentinib/TARCEVA® (erlotinib) ved NSCLC (lungekreft)
- Bemcentinib ble godt tolerert av samtlige pasienter som hittil har deltatt i de tre kombinasjonsforsøkene med KEYTRUDA (n=34)
- Bemcentinib monoterapi behandling av pasienter med tilbakefallen eller resistent akutt myelogen leukemi (AML) eller myelodysplastisk syndrom (MDS) førte til en diversifisering av pasientenes T-celle reseptor repertoar noe som indikerer aktivering av immunforsvaret
- Successful initial public offering (IPO) raising NOK 400 million has enabled BerGenBio to fund and advance its broad and ambitious Phase II clinical development programme with bemcentinib
- BerGenBio entered into a clinical collaborative agreement with Merck & Co., Inc. (MSD) for two immunotherapy trials in patients with advanced NSCLC (non-small cell lung cancer) and TNBC (triple negative breast cancer)
- Six clinical trials were started to establish clinical proof-of-concept of bemcentinib's potential to be a cornerstone of cancer therapy across multiple cancer indications
- Clinical and scientific data updates at global conferences consistently show improved clinical benefit and immune modulatory effect of bemcentinib-containing therapy
- Good progress in advancing the development of companion diagnostics in parallel with all clinical trials to identify patients who are most likely to benefit from bemcentinib treatment
- BGB149 anti-AXL antibody programme on track to enter the clinic in second half of 2018
- First efficacy endpoint met in 2018 in Phase II trial of bemcentinib/TARCEVA® (erlotinib) combination in NSCLC
- Bemcentinib was well tolerated in all patients enrolled across three combination trials with KEYTRUDA thus far (n=34)
- Single agent therapy with bemcentinib led to a diversification of the T-cell receptor repertoire in relapsed / refractory acute myeloid leukaemia (AML) and myeloid dysplastic syndrome (MDS) patients indicative of immune activation

Enhver beslutning om å tegne aksjer i Selskpaet bør være basert på en vurdering av investoren av de risiko som er knyttet til å investere i aksjer generelt og spesielt i Selskapets aksjer.

I henhold til Selskapets vedtekter § 7 er det bare aksjeeiere som er innført i en utskrift av Selskapets aksjeeierregister som viser eierforholdene den femte virkedagen før generalforsamlingen, dvs. per **fredag 2. mars 2018** (registreringsdatoen), som kan delta og stemme i generalforsamlingen.

I henhold til Selskapets vedtekter § 7 har styret bestemt at de aksjeeiere som ønsker å delta i generalforsamlingen (enten selv eller ved fullmektig), må melde fra om dette ved å sende det påmeldingsskjemaet som er gjort tilgjengelig på Selskapets internettside angitt nedenfor, til Selskapet til den postadresse eller e-postadresse som fremgår av skjemaet. Meldingen må være mottatt senest **mandag 5. mars 2018 kl 16:00**. Aksjeeiere som ikke foretar slik forhåndspåmelding eller som oversitter ovennevnte frist, kan nektes adgang til generalforsamlingen og vil heller ikke kunne stemme for sine aksjer.

Aksjeeiere som ikke har anledning til selv å møte, kan møte ved fullmektig. Skjema for tildeling av fullmakt, med nærmere instruksjoner for bruken av fullmaktsskjemaet, er vedlagt. Fullmakt kan om ønskelig gis til styrets leder Stein Holst Annexstad. Utfylte fullmaktsskjemaer kan sendes til Selskapet enten pr post eller e-post innen **mandag 5. mars 2018 kl 16:00** eller leveres i generalforsamlingen. Adresse: BerGenBio ASA v/ Tom Henrik Sundby, Jonas Lies vei 91, 5009 Bergen, e-post: proxy@bergenbio.com

BerGenBio ASA er et allmennaksjeselskap underlagt allmennaksjelovens regler. Selskapet har per dagen for denne innkallingen utstedt 49 922 200 aksjer, og hver aksje har én stemme. Aksjene har også for øvrig like rettigheter.

Dersom aksjer er registrert i VPS på en forvalter, jf. allmennaksjeloven § 4-10, og den reelle aksjeeieren ønsker å avgi stemmer for sine aksjer, må den reelle

Any decision to subscribe for shares in the Company should be based on consideration by the investor of the risk related to an investment in shares in general and in particular the Company's shares.

Pursuant to Article 7 of the Articles of Association, only shareholders appearing in a transcript from the Company's shareholder register showing the ownership to the shares in the Company on the fifth business day prior to the general meeting, i.e. as per **Friday 2 March 2018** (the record date), may attend and vote in the general meeting.

Pursuant to Article 7 of the Articles of Association, the board of directors has decided that shareholders who wish to attend the general meeting (either in person or by proxy) must give notice by sending the enclosed registration to the Company at the postal address or email address set out in the form. The registration form must be received by the Company no later than **Monday 5 March 2018 at 16:00**. Shareholders who do not give such notice of attendance or who do not meet the deadline stated above, may be refused access to the general meeting and will not be able to vote for their shares.

Shareholders, who are prevented from attending the general meeting, may be represented by way of proxy. A proxy form, including detailed instructions for the use of the form, is enclosed. Proxy may, if desirable, be given to chairman Stein Holst Annexstad. Completed proxy forms may be sent to the Company either by ordinary mail or email within **Monday 5 March 2018 at 16:00** (CET) or be presented in the general meeting. Address: BerGenBio ASA v/ Tom Henrik Sundby, Jonas Lies vei 91, 5009 Bergen, email: proxy@bergenbio.com

BerGenBio ASA is a public limited company subject to the rules of the Norwegian Public Limited Companies Act. As of the date of this notice, the Company has issued 49,922,200 shares, each of which carries one vote. The shares have equal rights also in all other respects.

If shares are registered at VPS to a nominee, cf Section 4-10 of the Public Limited Liability Companies Act, and the beneficial owner of the shares wishes to

aksjeeieren omregistrere aksjene på en separat VPS-konto i den reelle aksjeeierens navn forut for avholdelse av generalforsamlingen. Hvis eieren kan godtgjøre å ha tatt slike skritt og at eieren har en reell aksjeeierinteresse i Selskapet, kan eieren etter Selskapets oppfatning stemme for aksjene.

En aksjeeier har rett til å fremsette forslag til beslutninger i saker på dagsordenen og til å kreve at styremedlemmer og daglig leder på generalforsamlingen gir tilgjengelige opplysninger om forhold som kan innvirke på bedømmelsen av (i) saker som er forelagt generalforsamlingen til avgjørelse, og (ii) Selskapets økonomiske stilling, herunder virksomheten i andre selskaper som Selskapet deltar i, og andre saker som generalforsamlingen skal behandle, med mindre de opplysninger som kreves ikke kan gis uten uforholdsmessig skade for Selskapet.

Denne innkallingen, øvrige dokumenter som gjelder saker som skal behandles i generalforsamlingen, herunder de dokumenter det er henvist til i denne innkallingen samt Selskapets vedtekter, er tilgjengelige på Selskapets hjemmeside: www.bergenbio.com/investors. Aksjeeiere kan kontakte Selskapet per post, e-post eller telefon for å få tilsendt de aktuelle dokumentene. Adresse: BerGenBio ASA v/ Tom Henrik Sundby, Jonas Lies vei 91, 5009 Bergen, e-post: proxy@bergenbio.com

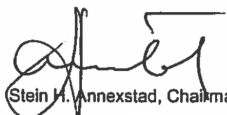
vote for his or her shares, the beneficial owner must re-register the shares in a separate VPS account in the name of the beneficial owner before the general meeting is held. If the owner can demonstrate that such steps have been taken and that the owner has a beneficial shareholder interest in the Company, then according to the Company's understanding, the owner may vote for the shares.

A shareholder may make proposals for resolutions with respect to matters on the agenda and may require that members of the board of directors and the Chief Executive Officer at the general meeting provide available information about matters which may affect the assessment of (i) matters that are presented to the shareholders for decision and (ii) the Company's financial situation, including operations in other companies the Company participates in, and other matters to be discussed at the general meeting, unless the requested information cannot be disclosed without causing disproportionate damage to the Company.

This notice, other documents regarding matters to be discussed in the general meeting, including the documents to which this notice refers, as well as the Company's Articles of Association, are available at the Company's web page: www.bergenbio.com/investors. Shareholders may contact the Company by ordinary mail, email or phone in order to request the documents in question on paper. Address: BerGenBio ASA v/ Tom Henrik Sundby, Jonas Lies vei 91, 5009 Bergen, email: proxy@bergenbio.com

16. februar/February 2018

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



Stein H. Annexstad, Chairman

VEDLEGG TIL DENNE INNKALLINGEN:

1. Påmeldings- og fullmaktsskjema til ekstraordinær generalforsamling på norsk
2. Påmeldings- og fullmaktsskjema til ekstraordinær generalforsamling på engelsk

APPENDICES TO THIS NOTICE:

1. Registration and proxy form to the extraordinary general meeting in Norwegian
2. Registration and proxy form to the extraordinary general meeting in English

Vedlegg 1/ Appendix 1

PÅMELDINGS- OG FULLMAKTSSKJEMA TIL EKSTRAORDINÆR GENERALFORSAMLING

PÅMELDING – EKSTRAORDINÆR GENERALFORSAMLING 9. MARS 2018 I BERGENBIO ASA

Melding om at De vil delta i den ekstraordinære generalforsamlingen 9. mai 2018, bes meddelt på dette påmeldingsskjemaet innen **5. mars 2018 kl 16:00**. Adresse: BerGenBio ASA v/ Tom Henrik Sundby, Jonas Lies vei 91, 5009 Bergen, e-post:proxy@bergenbio.com. Dersom De etter påmelding skulle bli forhindret fra å møte, kan skriftlig og datert fullmakt leveres i generalforsamlingen.

Undertegnede vil møte i den ekstraordinære generalforsamlingen i BerGenBio ASA den 9. mars 2018 og (sett kryss):

- ☐ Avgi stemme for mine/våre aksjer
- ☐ Avgi stemme for aksjer ifølge vedlagte fullmakt(er)

Aksjeeierens navn og adresse: _____
(vennligst bruk blokkbokstaver)

_____ dato _____ sted _____ aksjeeiers underskrift

FULLMAKT – EKSTRAORDINÆR GENERALFORSAMLING 9. MARS 2018 I BERGENBIO ASA

Hvis De selv ikke møter i den ekstraordinære generalforsamlingen 9. mars 2018, kan De møte ved fullmektig. De kan da benytte dette fullmaktsskjemaet. Skriftlig og datert fullmakt kan enten sendes til selskapet per post eller e-post innen **5. mars 2018 kl 16:00** eller leveres i generalforsamlingen. Adresse: Adresse: BerGenBio ASA v/ Tom Henrik Sundby, Jonas Lies vei 91, 5009 Bergen, e-post: proxy@bergenbio.com

Undertegnede aksjeeier i BerGenBio ASA gir herved (sett kryss):

- ☐ Stein Holst Annexstad
- ☐ _____
Navn på fullmektig (vennligst bruk blokkbokstaver)

fullmakt til å møte og avgi stemme for mine/våre aksjer i den ekstraordinære generalforsamlingen i BerGenBio ASA den 9. mars 2018. Dersom det er sendt inn fullmakt uten å navngi fullmektigen, anses fullmakten gitt til styrets leder eller den hun bemyndiger.

Stemmegivningen skal skje i henhold til instruksjonene nedenfor. Merk at **dersom det ikke er krysset av i rubrikkene nedenfor, vil dette anses som en instruks om å stemme "for" forslagene i innkallingen**. I den grad det foreligger forslag som ikke er fremsatt av styret, eller dersom det blir fremmet forslag i tillegg til eller til erstatning for forslagene i innkallingen, avgjør fullmektigen stemmegivningen.

Sak:	For	Mot	Avstår	Fullmektigen avgjør stemmegivningen
1. Valg av Stein Holst Annexstad til møteleder	☐	☐	☐	☐
2. Godkjenning av innkalling og dagsorden	☐	☐	☐	☐
3. Valg av én person til å medundertegne protokollen sammen med møteleder	☐	☐	☐	☐
4. Fullmakt til styret til å forhøye aksjekapitalen ved nytegning av aksjer	☐	☐	☐	☐

Aksjeeierens navn og adresse: _____
(vennligst bruk blokkbokstaver)

_____	_____	_____
dato	sted	aksjeeiers underskrift

Dersom aksjeeieren er et selskap, må gjeldende firmaattest vedlegges fullmakten.

REGISTRATION AND PROXY FORM TO THE EXTRAORDINARY GENERAL MEETING

REGISTRATION – EXTRAORDINARY GENERAL MEETING 9 MARCH 2018 IN BERGENBIO ASA

Notice of your attendance in the extraordinary general meeting on 9 March 2018 is kindly requested on this registration form within **5 March 2018 at 16:00 (CET)**. Address: BerGenBio ASA v/ Tom Henrik Sundby, Jonas Lies vei 91, 5009 Bergen, email: proxy@bergenbio.com. If you have registered but are unable to attend, a written and dated proxy may be submitted in the general meeting.

The undersigned will attend the extraordinary general meeting of BerGenBio ASA on 9 March 2018 and (*please tick*):

- ☐ Vote for my/our shares
- ☐ Vote for shares pursuant to the enclosed proxy(ies)

Name and address of the shareholder: _____
(*please use capital letters*)

date	place	signature of the shareholder
------	-------	------------------------------

PROXY – EXTRAORDINARY GENERAL MEETING 9 MARCH 2018 OF BERGENBIO ASA

If you are unable to attend the extraordinary general meeting on 9 March 2018, you may be represented by way of proxy. This proxy form may then be used. Completed proxy forms may either be sent to the company by ordinary mail or email within **5 March 2018 at 16:00 (CET)** or be submitted in the general meeting. Address: BerGenBio ASA v/ Tom Henrik Sundby, Jonas Lies vei 91, 5009 Bergen, email: proxy@bergenbio.com

The undersigned shareholder in BerGenBio ASA hereby grants (*please tick*):

☐ Stein Holst Annexstad

☐ _____
Name of proxy (*please use capital letters*)

proxy to meet and vote for my/our shares in the extraordinary general meeting of BerGenBio ASA on 9 March 2018. If the proxy form is submitted without stating the name of the proxy, the proxy will be deemed to have been given to the chairperson of the board of directors or the person she appoints.

The votes shall be cast in accordance with the instructions below. Please note that **if the alternatives below are not ticked off, this will be deemed to be an instruction to vote "in favour" of the proposals in the notice**. To the extent proposals are put forward by any person or entity other than the Board of Directors, or in addition to, or instead of, the proposals in the notice, the proxy determines the voting.

Item:	In favour	Against	Abstain	At the proxy's discretion
1. Election of Stein Holst Annexstad to chair the meeting	☐	☐	☐	☐
2. Approval of the notice and the agenda	☐	☐	☐	☐
3. Election of a person to co-sign the minutes together with the chairperson	☐	☐	☐	☐
4. Authorisation to the board of directors to increase the share capital by subscription of new shares	☐	☐	☐	☐

Name and address of the shareholder: _____
(*please use capital letters*)

date

place

signature of the shareholder

If the shareholder is a company, a valid certificate of registration must be attached to the proxy form.