

**PROTOKOLL FRA ORDINÆR
GENERALFORSAMLING**

I

BERGENBIO ASA
ORG NR 992 219 688

Den 16 mars 2020 kl 17:00 ble det bli avholdt ordinær generalforsamling i BerGenBio ASA ("**Selskapet**") på Clarion Hotel Bergen Airport, Flyplassveien 551, 5869.

Generalforsamlingen ble åpnet av styrets leder Sveinung Hole som sørget for opptak av fortegnelsen over de møtende aksjeeiere inntatt som Bilag 1.

Dermed var 46 900 423 av i alt 73 291 908 aksjer og stemmer, tilsvarende 63,99% av aksjekapitalen, representert.

1 VALG AV MØTELEDER

Sveinung Hole ble valgt til møteleder.

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

2 GODKJENNELSE AV INNKALLING OG DAGSORDEN

Det ble opplyst at innkallingen var blitt tilsendt samtlige aksjeeiere med kjent oppholdssted den 24. februar 2020.

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

**MINUTES OF ORDINARY
GENERAL MEETING**

OF

BERGENBIO ASA
REG NO 992 219 688

On 16 March 2020 at 17:00 hours (CET) an ordinary general meeting of BerGenBio ASA (the "**Company**") was held at Clarion Hotel Bergen Airport, Flyplassveien 551, 5869 Bergen.

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

Thus 46,900,423 of a total of 73,291,908 shares and votes, corresponding to 63,99% of the share capital, were represented at the general meeting.

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

Sveinung Hole was elected to chair the meeting.

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

**2 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 24 February 2020.

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

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

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

Ove R. Hjelmervik ble valgt til å undertegne protokollen sammen med møtelederen.

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

**4 GODKJENNING AV ÅRSREGNSKAP OG
ÅRSBERETNING FOR 2019**

Årsregnskapet og årsberetningen ble gjennomgått av styrets leder Sveinung Hole.

I samsvar med styrets forslag traff generalforsamlingen følgende vedtak:

"Årsregnskap og årsberetning for 2019 godkjennes. Revisors beretning tas til etterretning."

5 VALG AV MEDLEMMER TIL STYRET

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

Eksisterende styret ble gjenvalgt i samsvar med forslag fra Nominasjonskomiteen.

Eksisterende styreleder Sveinung Hole ble gjenvalgt frem til ordinær generalforsamling i 2022. Styremedlem Stener Kvinnsland ble gjenvalgt til

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

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

Ove R. Hjelmervik was elected to sign the minutes together with the Chairman of the meeting.

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

**4 APPROVAL OF THE ANNUAL ACCOUNTS
AND THE BOARD OF DIRECTORS REPORT FOR
2019**

The annual accounts and the annual report were presented to the general meeting by the chairman Sveinung Hole.

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

"The annual accounts and the annual report for 2019 are approved. The auditor's report has been taken into consideration "

**5 ELECTION OF MEMBERS TO THE BOARD
OF DIRECTORS**

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

The existing Board was re-elected in accordance with the proposals from the Nomination Committee.

Existing chairman of the board Sveinung Hole was re-elected until the annual general meeting in 2022. Board member Stener Kvinnsland was re-elected

ordinær generalforsamling i 2022. Debra Barker, Pamela A. Trail og Grunde Eriksen ble gjenvalgt som styremedlemmer a frem til ordinær generalforsamling i 2021.

Styret vil heretter bestå av følgende personer:

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

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

6 VALG AV MEDLEMMER TIL VALGKOMITTEEN

Møteleder redegjorde for valgkomiteens innstilling.

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

Valgkomiteen vil heretter bestå av følgende personer:

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.

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

until the annual general meeting in 2022. Debra Barker, Pamela A. Trail and Grunde Eriksen were re-elected as board members until the annual general meeting in 2021.

The Board of Directors will consist of the following:

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

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

6 ELECTION OF MEMBERS TO THE NOMINATION COMMITTEE

The chairperson presented the nomination committee's recommendation.

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

The Nomination committee will consist of the following:

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

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

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

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 2020 til ordinær generalforsamling i 2021:

Styrets leder: NOK 410 000

Styremedlemmer: NOK 230 000"

I tillegg blir styremedlemmer bosatt utenfor Norge kompensert for EUR 110,- 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 2020 til ordinær generalforsamling i 2021:

Leder: NOK 40 000

Medlemmer: NOK 20 000"

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

7.2.2 Revisjonsutvalget

"Godtgjørelse til medlemmer av revisjonsutvalget fastsettes i samsvar med valgkomiteens innstilling som følger for perioden fra ordinær generalforsamling 2020 til ordinær generalforsamling i 2021:

Leder: NOK 40 000

Medlemmer: NOK 20 000"

Beslutningen ble vedtatt med tilstrekkelig flertall

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 2020 to the ordinary general meeting in 2021:

Chairman: NOK 410,000

Board members: NOK 230,000"

In addition, board members domiciled outside of Norway are compensated the equivalent of EUR 110,- 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 2020 to the ordinary general meeting in 2021:

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.

7.2.2 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 2020 to the ordinary general meeting in 2021:

Chairman: NOK 40,000

Members: NOK 20,000"

The decision was approved with the requisite

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 2020 til ordinær generalforsamling i 2021:

Leder: NOK 35 000

Medlemmer: NOK 15 000"

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 2019 på NOK 284 000 (lovpålagt revisjon), NOK 196 000 (andre revisjonstjenester) og NOK 20 000 (skatterådgivning), godkjennes.»

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

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 2020 to the ordinary general meeting in 2021:

Chairman: NOK 35,000

Members: NOK 15,000"

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 2019 of NOK 284,000 (statutory audit), NOK 196,000 (other assurance services) and NOK 20,000 (tax consultant services), is approved."

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

**10 BEHANDLING AV STYRETS
REDEGJØRELSE OM EIERSTYRING OG
SELSKAPSLEDELSE**

Styrets leder refererte til hovedinnholdet i redegjørelsen for foretaksstyring som er utarbeidet i henhold til regnskapsloven § 3-3b og inntatt i årsrapporten for 2019.

Det ble ikke fremsatt noen bemerkninger til redegjørelsen.

**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 2019.

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

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

Generalforsamlingen behandlet styrets erklæring om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte. Erklæringen er tatt inn i årsrapporten for 2019.

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

**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' statement regarding the specification of salaries and other remuneration of the management was considered by the general meeting. The statement is included in the annual report for 2019.

The general meeting gave its content 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 732 919.*
- (ii) Fullmakten gjelder fra
generalforsamlingens beslutning og inntil
det tidligste tidspunktet av ordinær
generalforsamling i 2021 og 30. juni 2021.*
- (iii) Aksjeeiernes fortrinnsrett til å tegne og bli
tildelt de nye aksjene etter
allmennaksjeloven § 10-4 skal kunne
fravikes.*
- (iv) Fullmakten omfatter ikke kapitalforhøyelse
ved fusjon etter allmennaksjeloven § 13-5.*
- (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.

**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 732,919.*
- (ii) The authorisation is effective from the
resolution by the general meeting and
until the earlier of the annual general
meeting in 2021 and 30 June 2021.*
- (iii) The shareholders' preferential rights to
subscribe for and be allocated the new
shares under 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 FORSLAG OM FULLMAKT TIL STYRET
TIL Å FORHØYE AKSJEKAPITALEN VED
NYTEGNING AV AKSJER**

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 1 465 838.*
- (ii) *Fullmakten gjelder fra generalforsamlingens beslutning og inntil det tidligste tidspunktet av ordinær generalforsamling i 2021 og 30. juni 2021.*
- (iii) *Aksjeeiernes fortrinnsrett til å tegne og bli tildelt de nye aksjene etter allmennaksjeloven § 10-4 skal kunne fravikes.*
- (iv) *Fullmakten omfatter ikke kapitalforhøyelse ved fusjon etter allmennaksjeloven § 13-5.*
- (v) *Fullmakten omfatter ikke kapitalforhøyelse mot innskudd i andre eiendeler enn penger eller rett til å pådra Selskapets sørlige 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)

**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, 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 1,465,838.*
- (ii) *The authorisation is effective from the resolution by the general meeting and until the earlier of the annual general meeting in 2021 and 30 June 2021.*
- (iii) *The shareholders' preferential rights to subscribe for and be allocated the new shares under 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, 16. mars 2020/16 March 2020



Sveinung Høle

(Møteleder/chairperson)



Ove R. Hjelmervik

(Medundertegner/Co-signer)

BerGenBio ASA

Vedlegg 1/Appendix 1

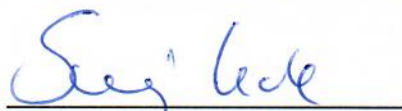
Generalforsamling 16. mars 2020/General meeting 16 March 2020

Fortegnelse over de møtende aksjonærene/Record of the attending shareholders

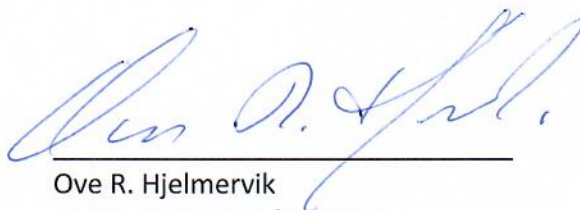
	Aksjer/Shares	%
Representert med egne aksjer/Represented with own shares	1 282 997	1,75%
Representert med stemmeinstruks/Represented with voting instru	25 422 449	34,69%
Representert med fullmakt/Represented by proxy	20 194 977	27,55%
Sum representert/Total represented	46 900 423	63,99%
Totalt antall aksjer/Total shares	73 291 908	100,00%

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

Bergen 16 mars 2020/16 March 2020



Sveinung Høle
Møteleder/Chair



Ove R. Hjelmervik
Medundertegner/Co-signer

Stemmer generalforsamling 16. mars 2020/Votes general meeting 16 March 2020

Sak/item #	For/In favour	Imot/Against	Avstår/Abstain	Sum/Total
1 Valg av møteleder/Election of chair to the meeting				
Stemmer/Votes	46 900 423	0	0	46 900 423
% av avgitte stemmer/% of votes	100,00%	0,00%	0,00%	100,00%
% av totalt antall aksjer/% of total number of shares	63,99%	0,00%	0,00%	63,99%
2 Godkjenning av innkalling og dagsorden/Approval of the notice and agenda				
Stemmer/Votes	46 900 423	0	0	46 900 423
% av avgitte stemmer/% of votes	100,00%	0,00%	0,00%	100,00%
% av totalt antall aksjer/% of total number of shares	63,99%	0,00%	0,00%	63,99%
3 Valg av en person til å medundertegne protokollen /Election of a person to co-sign the minutes				
Stemmer/Votes	46 900 423	0	0	46 900 423
% av avgitte stemmer/% of votes	100,00%	0,00%	0,00%	100,00%
% av totalt antall aksjer/% of total number of shares	63,99%	0,00%	0,00%	63,99%
4 Godkjenning av årsregnskap og årsberetning for 2019/Approval of the annual accounts and the annual report for 2019				
Stemmer/Votes	46 900 423	0	0	46 900 423
% av avgitte stemmer/% of votes	100,00%	0,00%	0,00%	100,00%
% av totalt antall aksjer/% of total number of shares	63,99%	0,00%	0,00%	63,99%
5.1 Valg av styreleder Sveinung Hole/Election of chair to the board Sveinung Hole				
Stemmer/Votes	46 899 923	500	0	46 900 423
% av avgitte stemmer/% of votes	100,00%	0,00%	0,00%	100,00%
% av totalt antall aksjer/% of total number of shares	63,99%	0,00%	0,00%	63,99%
5.2 Valg av styremedlem Stener Kvinnsland/Election of board member Stener Kvinnsland				
Stemmer/Votes	46 899 923	500	0	46 900 423
% av avgitte stemmer/% of votes	100,00%	0,00%	0,00%	100,00%
% av totalt antall aksjer/% of total number of shares	63,99%	0,00%	0,00%	63,99%
5.3 Valg av styremedlem Debra Barker/Election of board member Debra Barker				
Stemmer/Votes	46 900 423	0	0	46 900 423
% av avgitte stemmer/% of votes	100,00%	0,00%	0,00%	100,00%
% av totalt antall aksjer/% of total number of shares	63,99%	0,00%	0,00%	63,99%
5.4 Valg av styremedlem Pamela A. Trail/Election of board member Pamela A. Trail				
Stemmer/Votes	46 900 423	0	0	46 900 423
% av avgitte stemmer/% of votes	100,00%	0,00%	0,00%	100,00%
% av totalt antall aksjer/% of total number of shares	63,99%	0,00%	0,00%	63,99%
5.5 Valg av styremedlem Grunde Eriksen/Election of board member Grunde Eriksen				
Stemmer/Votes	46 899 923	500	0	46 900 423
% av avgitte stemmer/% of votes	100,00%	0,00%	0,00%	100,00%
% av totalt antall aksjer/% of total number of shares	63,99%	0,00%	0,00%	63,99%
6.1 Valg av medlem til valgkomiteen Hans Peter Bøhn/Election of member to the nomination committee Hans Peter Bøhn				
Stemmer/Votes	46 899 923	500	0	46 900 423
% av avgitte stemmer/% of votes	100,00%	0,00%	0,00%	100,00%
% av totalt antall aksjer/% of total number of shares	63,99%	0,00%	0,00%	63,99%
6.2 Valg av medlem til valgkomiteen Ann-Tove Kongsnes/Election of member to the nomination committee Ann-Tove Kongsnes				
Stemmer/Votes	46 900 423	0	0	46 900 423
% av avgitte stemmer/% of votes	100,00%	0,00%	0,00%	100,00%
% av totalt antall aksjer/% of total number of shares	63,99%	0,00%	0,00%	63,99%
6.3 Valg av medlem til valgkomiteen Masha P.N. Le Gris Strømme/ Election of member to the nomination committee Masha P.N. Le Gris Strømme				
Stemmer/Votes	46 900 423	0	0	46 900 423
% av avgitte stemmer/% of votes	100,00%	0,00%	0,00%	100,00%

% av totalt antall aksjer/% of total number of shares	63,99%	0,00%	0,00%	63,99%
---	--------	-------	-------	--------

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	46 900 423	0	0	46 900 423
% av avgitte stemmer/% of votes	100,00%	0,00%	0,00%	100,00%
% av totalt antall aksjer/% of total number of shares	63,99%	0,00%	0,00%	63,99%

7.2.1 Fastsettelse av godtgjørelse til godtgjørelseskomiteen/

Determination of the remuneration to the remuneration committees

Stemmer/Votes	46 900 423	0	0	46 900 423
% av avgitte stemmer/% of votes	100,00%	0,00%	0,00%	100,00%
% av totalt antall aksjer/% of total number of shares	63,99%	0,00%	0,00%	63,99%

7.2.2 Fastsettelse av godtgjørelse til revisjonskomiteen/

Determination of the remuneration to the audit committee

Stemmer/Votes	46 900 423	0	0	46 900 423
% av avgitte stemmer/% of votes	100,00%	0,00%	0,00%	100,00%
% av totalt antall aksjer/% of total number of shares	63,99%	0,00%	0,00%	63,99%

8 Fastsettelse av godtgjørelse til valgkomiteens medlemmer/

Determination of the remuneration to the members of the nomination committee

Stemmer/Votes	46 900 423	0	0	46 900 423
% av avgitte stemmer/% of votes	100,00%	0,00%	0,00%	100,00%
% av totalt antall aksjer/% of total number of shares	63,99%	0,00%	0,00%	63,99%

9 Godkjenning av revisors godtgjørelse/

Approval of the remuneration to the auditor

Stemmer/Votes	46 900 423	0	0	46 900 423
% av avgitte stemmer/% of votes	100,00%	0,00%	0,00%	100,00%
% av totalt antall aksjer/% of total number of shares	63,99%	0,00%	0,00%	63,99%

11 Behandling av styrets erklæring om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte etter almenneaksjelovens § 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	37 079 680	9 820 743	0	46 900 423
% av avgitte stemmer/% of votes	79,06%	20,94%	0,00%	100,00%
% av totalt antall aksjer/% of total number of shares	50,59%	13,40%	0,00%	63,99%

12 Fullmakt til styret om å forhøye aksjekapitalen ved nytegning av aksjer (Opsjonsprogram)/

Authorisation to the board of directors to increase the share capital by subscription of new shares (option scheme)

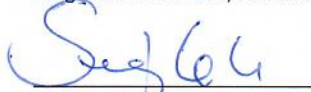
Stemmer/Votes	37 079 180	9 821 243	0	46 900 423
% av avgitte stemmer/% of votes	79,06%	20,94%	0,00%	100,00%
% av totalt antall aksjer/% of total number of shares	50,59%	13,40%	0,00%	63,99%

13 Fullmakt til styret om å forhøye aksjekapitalen ved nytegning av aksjer/

Authorisation to the board of directors to increase the share capital by subscription of new shares

Stemmer/Votes	37 079 680	9 820 743	0	46 900 423
% av avgitte stemmer/% of votes	79,06%	20,94%	0,00%	100,00%
% av totalt antall aksjer/% of total number of shares	50,59%	13,40%	0,00%	63,99%

Bergen 16 mars 2020/16 March 2020



Sveinung Høde
Møteleder/Chair



Ove R. Hjelmervik
Medundertegner/Co-signer