

Til aksjeeiere i BerGenBio ASA

To the shareholders of BerGenBio ASA

INNKALLING TIL ORDINÆR GENERALFORSAMLING

NOTICE OF ANNUAL GENERAL MEETING

I

OF

BERGENBIO ASA
ORG NR 992 219 688

BERGENBIO ASA
REG NO 992 219 688

Den 28. april 2022 kl 10:00 vil det bli avholdt ordinær generalforsamling i BerGenBio ASA ("**Selskapet**").

The annual general meeting of BerGenBio ASA ("the Company") will be held on 28 April 2022 10:00 hours (CEST).

Styret har besluttet at generalforsamlingen vil bli avholdt som et digitalt møte og være tilgjengelig online via Lumi AGM. Alle aksjonærer vil kunne delta på møtet, stemme og stille spørsmål fra smarttelefoner, nettbrett, laptop eller stasjonære enheter. For nærmere informasjon vedrørende den elektroniske deltakelsen vises til beskrivelsen nedenfor i innkallingen og til guide tilgjengelig på Selskapet's nettside.

The board has resolved that the annual general meeting of the Company will be held as a digital meeting accessible online via Lumi AGM. All shareholders will be able to participate in the meeting, vote and ask questions, from smartphones, tablets, laptops or desktop devices. Please refer to the description below in this notice and the guide for further information regarding the electronic participation available on the Company's website.

All informasjon om avholdelse og gjennomføring av generalforsamlingen samt alle dokumenter som skal behandles på generalforsamlingen, er tilgjengelig på følgende nettside:

All information regarding the conduction of the annual general meeting and all documents that will be considered at the annual general meeting, are available at on the following website:

<https://www.bergenbio.com/investors/general-meetings/>

<https://www.bergenbio.com/investors/general-meetings/>

Generalforsamlingen vil bli åpnet av styreleder Anders Tullgren.

The general meeting will be opened by the Chairman of the Board Anders Tullgren.

Til behandling foreligger:

The following is on the agenda:

1 VALG AV MØTELEDER

1 ELECTION OF THE CHAIRPERSON OF THE MEETING

Styret foreslår advokat Jan Brudvik i Advokatfirmaet Thommessen AS.

The board of directors proposes Jan Brudvik from Advokatfirmaet Thommessen AS.

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**

**4 GODKJENNING AV ÅRSREGNSKAP OG
ÅRSBERETNING FOR 2021**

Årsrapport, herunder årsregnskapet og årsberetningen for BerGenBio ASA for regnskapsåret 2021, samt revisors beretning, er gjort tilgjengelig på Selskapets hjemmeside <https://www.bergenbio.com/investors/general-meetings/>

Styret foreslår at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

"Årsregnskap og årsberetning for 2021 godkjennes. Revisors beretning tas til etterretning."

5 VALG AV MEDLEMMER TIL STYRET

Det vises til valgkomiteens innstilling som er gjort tilgjengelig på Selskapets hjemmeside, <https://www.bergenbio.com/investors/general-meetings/>

Styret foreslår at generalforsamlingen treffer vedtak i henhold til valgkomiteens innstilling.

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

6.1 Styret

Det vises til valgkomiteens innstilling som er gjort tilgjengelig på Selskapets hjemmeside, <https://www.bergenbio.com/investors/general-meetings/>

Styret foreslår at generalforsamlingen treffer vedtak i henhold til valgkomiteens innstilling.

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

**4 APPROVAL OF THE ANNUAL ACCOUNTS AND
THE BOARD OF DIRECTORS REPORT FOR 2021**

The annual report, including the annual accounts and the Board of Directors' report for BerGenBio ASA for the financial year 2021, together with the auditor's report, are made available on the Company's website <https://www.bergenbio.com/investors/general-meetings/>

The board of directors proposes that the general meeting adopts the following resolution:

"The annual accounts and the Board of Directors report for 2021 are approved. The auditor's report has been taken into consideration "

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

Reference is made to the nomination committee's proposal which are made available on the Company's website, <https://www.bergenbio.com/investors/general-meetings/>

The board of directors proposes that the general meeting adopts a resolution in accordance with the nomination committee's recommendation.

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

6.1 The board of directors

Reference is made to the nomination committee's proposal which are made available on the Company's website, <https://www.bergenbio.com/investors/general-meetings/>

The board of directors proposes that the general meeting adopts a resolution in accordance with the nomination committee's recommendation.

6.2 Styreutvalg

6.2.1 Godtgjørelseskomiteen

Det vises til valgkomiteens innstilling som er gjort tilgjengelig på Selskapets hjemmeside, <https://www.bergenbio.com/investors/general-meetings/>

Styret foreslår at generalforsamlingen treffer vedtak i henhold til valgkomiteens innstilling.

6.2.2 Revisjonsutvalget

Det vises til valgkomiteens innstilling som er gjort tilgjengelig på Selskapets hjemmeside, <https://www.bergenbio.com/investors/general-meetings/>

Styret foreslår at generalforsamlingen treffer vedtak i henhold til valgkomiteens innstilling.

6.2.3 Klinisk komite

Det vises til valgkomiteens innstilling som er gjort tilgjengelig på Selskapets hjemmeside, <https://www.bergenbio.com/investors/general-meetings/>

Styret foreslår at generalforsamlingen treffer vedtak i henhold til valgkomiteens innstilling.

7 FASTSETTELSE AV GODTGJØRELSE TIL VALGKOMITEENS MEDLEMMER

Det vises til valgkomiteens innstilling som er gjort tilgjengelig på Selskapets hjemmeside, <https://www.bergenbio.com/investors/general-meetings/>

Styret foreslår at generalforsamlingen treffer vedtak i henhold til valgkomiteens innstilling.

8 GODKJENNELSE AV REVISORS GODTGJØRELSE

Det foreslås at honorar til Selskapets revisor, Ernst &

6.2 Board committees

6.2.1 Remuneration committee

Reference is made to the nomination committee's proposal which are made available on the Company's website, <https://www.bergenbio.com/investors/general-meetings/>

The board of directors proposes that the general meeting adopts a resolution in accordance with the nomination committee's recommendation.

6.2.2 Audit committee

Reference is made to the nomination committee's proposal which are made available on the Company's website, <https://www.bergenbio.com/investors/general-meetings/>

The board of directors proposes that the general meeting adopts a resolution in accordance with the nomination committee's recommendation.

6.2.3. Clinical committee

Reference is made to the nomination committee's proposal which are made available on the Company's website, <https://www.bergenbio.com/investors/general-meetings/>

The board of directors proposes that the general meeting adopts a resolution in accordance with the nomination committee's recommendation.

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

Reference is made to the nomination committee's proposal which are made available on the Company's website, <https://www.bergenbio.com/investors/general-meetings/>

The board of directors proposes that the general meeting adopts a resolution in accordance with the nomination committee's recommendation.

8 APPROVAL OF THE REMUNERATION TO THE AUDITOR

It is proposed that the remuneration to the Company's

Young AS, for 2021 på NOK 238 000 godkjennes. For informasjon om andre honorarer til Ernst & Young AS, vises til note 13 i Selskapets årsregnskap for regnskapsåret 2021 som er gjort tilgjengelig på Selskapets hjemmeside
<https://www.bergenbio.com/investors/general-meetings/>

auditor, Ernst & Young AS, for 2021 of NOK 238,000 is approved. For information on other fees to Ernst & Young AS, reference is made to note 13 in the annual accounts for the Company for the financial year 2021 which are made available on the Company's website
<https://www.bergenbio.com/investors/general-meetings/>

9 BEHANDLING AV STYRETS REDEGJØRELSE OM EIERSTYRING OG SELSKAPSLEDELSE

Av allmennaksjeloven § 5-6 (5) fremgår det at generalforsamlingen skal behandle redegjørelse for forvaltningsstyring som er avgitt i henhold til regnskapsloven § 3-3b. Redegjørelsen er inntatt i årsrapporten for 2021, som er gjort tilgjengelig på Selskapets hjemmeside

<https://www.bergenbio.com/investors/general-meetings/>
Møteleder vil under generalforsamlingen gjennomgå redegjørelsens hovedinnhold. Det skal ikke avgis stemme over redegjørelsen.

10 BEHANDLING AV STYRETS RAPPORT OM LØNN OG ANNEN GODTGJØRELSE TIL LEDENDE ANSATTE ETTER ALLMENNAKSJELOVEN § 6-16B

I samsvar med allmennaksjeloven § 6-16b, har styret utarbeidet en rapport om lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte.

I henhold til allmennaksjeloven § 5-6 (4), med referanse til §6-16b (2), skal den ordinære generalforsamlingen behandle styrets rapport om lønn og annen godtgjørelse til ledende personer ved rådgivende avstemning.

Rapporten har blitt kontrollert av Selskapets revisor i henhold til § 6-16b fjerde ledd.

Rapporten er inntatt i årsrapporten for 2021, som er tilgjengelig på Selskapets hjemmeside
<https://www.bergenbio.com/investors/general-meetings/>

Styret foreslår at generalforsamlingen treffer slikt vedtak:

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

Pursuant to Section 5-6 (5) of the Norwegian Public Limited Companies Act, the general meeting shall consider the statement on corporate governance prepared in accordance with Section 3-3b of the Norwegian Accounting Act. The statement is included in the 2021 annual report, which is available on the Company's website

<https://www.bergenbio.com/investors/general-meetings/>
The chairman of the meeting will present the main contents of the statement at the general meeting. The general meeting shall not cast a vote concerning the statement.

10 CONSIDERATION OF THE BOARD OF DIRECTORS' REPORT REGARDING SALARY AND OTHER REMUNERATION TO THE EXECUTIVE MANAGEMENT PURSUANT TO SECTION 6-16B OF THE NORWEGIAN PUBLIC LIMITED COMPANIES ACT

Pursuant to the Norwegian Public Limited Companies Act Section 6-16b, the Board of Directors has prepared a report regarding salaries and other remuneration to the management.

In accordance with section 5-6 (4) of the Norwegian Public Limited Liability Company Act, with reference to section 6-16b (2), the ordinary general meeting shall consider the board of directors' report on salary and other remuneration to leading personnel by an advisory vote.

The report has been reviewed by the Company's auditor in accordance with section 6-16b fourth paragraph.

The report is included in the 2021 annual report, which is available at the Company's website
<https://www.bergenbio.com/investors/general-meetings/>

The board of directors proposes that the general meeting adopts the following resolution:

"Generalforsamlingen vedtok gjennom en rådgivende avstemming styrets rapport om lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte for regnskapsåret 2021.»

"The general meeting endorses by an advisory note the board of directors' report about salaries and other remunerations to the executive management for the accounting year 2021."

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.

Det foreslås at styret gis fullmakt til å forhøye aksjekapitalen med inntil NOK 886 605 ved nytegnning av aksjer. Formålet ved fullmakten er å kunne utstede nye aksjer til innehaverne av opsjoner for å oppfylle Selskapets forpliktelser under opsjonsprogrammet.

For å oppfylle overnevnte formål, foreslår styret at styrefullmakten om kapitalforhøyelse ved nytegnning av aksjer, som besluttet på ordinær generalforsamling 19. mars 2021, blir fornyet ettersom den går ut i 2022. 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.

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 med inntil NOK 886 605.*
- (ii) *Fullmakten gjelder fra generalforsamlingens beslutning og inntil det tidligste tidspunktet av ordinær generalforsamling i 2023 og 30. juni 2023.*
- (iii) *Aksjeeiernes fortrinnsrett til å tegne og bli tildelt de nye aksjene etter allmennaksjeloven § 10-4 skal kunne fravikes.*

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.

It is proposed that the board of directors is granted an authorisation to increase the share capital with up to NOK 886,605 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 obligations under the Option Scheme.

To fulfill the above-mentioned purpose, the board of directors proposes that the board of directors' authorisation to increase the share capital by subscription of new shares, as resolved by the annual General Meeting 19 March 2021, is renewed as it expires in 2022. It is therefore proposed that it 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.

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

- (i) *Pursuant to the Norwegian 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 886,605.*
- (ii) *The authorisation is valid from the resolution of the general meeting and until the earliest date of the annual general meeting in 2023 and 30 June 2023.*
- (iii) *The shareholders' preferential rights to subscribe for and be allocated the new shares under the Norwegian Public Limited Companies Act Section 10-4 may be deviated from.*

(iv) Fullmakten omfatter ikke kapitalforhøyelse ved fusjon etter allmennaksjeloven § 13-5.

(iv) The authorisation does not include an increase in share capital in connection with mergers pursuant to the Public Limited Companies Act Section 13-5.

(v) Fullmakten omfatter ikke kapitalforhøyelse mot innskudd i andre eiendeler enn penger.

(v) The authorisation does not include an increase in share capital by contribution in kind.

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

For å være bedre posisjonert til å raskt engasjere seg i fremtidige finansierings eller strategiske aktiviteter, ber styret om at generalforsamlingen gir selskapets styre fullmakt til å forhøye aksjekapitalen med inntil 20% av selskapets utestående aksjer tilsvarende fullmakt som ble gitt av generalforsamlingen i 2021.

Det foreslås dermed at styret gis fullmakt til å forhøye aksjekapitalen med inntil NOK 1 773 210 ved nytegnning av inntil 17 732 100 aksjer, hvilket utgjør 20 % av Selskapets utestående aksjer. Formålet med fullmakten er generelle forretningsmessige formål, herunder, men ikke begrenset til potensielt å kunne utstede nye aksjer for å styrke og øke Selskapets egenkapital og likviditet og/eller å utvide Selskapets aksjeeierbase. Fullmakten vil gjøre Selskapet i stand til å gjennomføre kapitalforhøyelser på en smidig og effektiv måte.

Det kan være i Selskapets og aksjonærfellesskapets interesse å gjennomføre emisjoner rettet mot særskilte investorer. Det foreslås derfor at fullmakten gir mulighet til å kunne fravike de eksisterende aksjeeieres fortrinnsrett til å tegne de nye aksjene.

Denne fullmakten kommer i tillegg til eksisterende fullmakt for utstedelse av aksjer som besluttet på ordinær generalforsamlingen 19. mars 2021 i forbindelse med Selskapets opsjonsprogram og som foreslås fornyet i punkt 11 ovenfor.

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 1 773 210.

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

To be better positioned to swiftly engage in future financing or strategic activities, the Board of Directors ask that the general assembly grants the Board of Directors with an authorisation to increase its share capital by up to 20% of the Company's outstanding shares, similar to the proxy given from the general meeting in 2021.

It is therefore proposed that the board of directors is granted an authorisation to increase the share capital by up to NOK 1,773,210 by subscription of up to 17,732,100 new shares, which constitute 20% of the Company's outstanding shares. The purpose of the authorisation is general corporate purposes, including but not limited to permit the potential issuance of new shares in future strategic scenarios, to strengthen and increase the Company's equity and liquidity and/or to broaden the Company's shareholder base. The authorisation will enable the Company to conduct share issues in an efficient manner.

It may be in the common interest of the Company and its shareholders as a whole that placements of shares are directed at certain investors. It is therefore proposed that the existing shareholders' preferential rights to subscribe for the new shares, may be deviated from.

The authorisation will be in addition to the existing authorisation to issue new shares as resolved by the annual general meeting on 19 March 2021 in connection with the Company's share option scheme and which is proposed to be renewed in item 11 above.

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

(i) In accordance with Section 10-14 of the Norwegian 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 1,773,210.

- (ii) Fullmakten gjelder fra generalforsamlingens beslutning og inntil det tidligste tidspunktet av ordinær generalforsamling i 2023 og 30. juni 2023.
- (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.

13 VEDTEKTSENDRING

Som følge av kravet om at generalforsamlingen skal holde en årlig rådgivende avstemming av styrets rapport om lønn og annen godtgjørelse til ledende personer iht allmennaksjelovens §§ 6-16b jf 5-6(4), foreslår styret at det gjøres en endring i Selskapets vedtekter § 7. Styret foreslår på denne bakgrunn at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

"Vedtektens § 7 endres til å lyde som følger:

§ 7 – Generalforsamling

På den ordinære generalforsamling skal følgende spørsmål behandles og avgjøres:

- Godkjenning av årsregnskapet og årsberetningen, herunder utdeling av utbytte.
- Rådgivende avstemming av styrets rapport om lønn og annen godtgjørelse til ledende personer etter § 5-6(4)
- Andre saker som etter loven eller vedtektene hører under generalforsamlingen.

Aksjeeiere som vil delta i generalforsamlingen, skal meddele dette til selskapet innen en frist som angis i innkallingen til generalforsamlingen, og som ikke kan

- (ii) The authorisation is effective from the resolution by the general meeting and until the earliest date of the annual general meeting in 2023 and 30 June 2023.
- (iii) The shareholders' preferential rights to subscribe for and be allocated the new shares under Section 10-4 of the Norwegian Public Limited Companies Act may be deviated from.
- (iv) The authorisation does not include an increase in share capital through mergers in accordance with the Norwegian 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 Norwegian Public Limited Companies Act.

13 AMENDMENT TO THE ARTICLES OF ASSOCIATION

Due to the requirement that the general meeting annually shall cast an advisory vote on the board of directors' report concerning salary and other remuneration of leading personnel pursuant to the Norwegian Public Limited Companies Act section 6-16b and 5-6(4), the board of directors proposes that an amendment to section 7 of the Company's articles of association is made. On this basis, the board of directors propose that the general meeting makes the following resolution:

"Section 7 of the articles of association is amended to read as follows:

§ 7 – General meeting

The annual general meeting shall consider the following:

- Approval of the annual accounts and the directors' report, including distribution of dividend;
- Advisory vote on the board of directors' report concerning salaries and other remuneration of leading personnel pursuant to section 5-6(4);
- Any other business that, by law or pursuant to the articles of association, is to be transacted at the general meeting.

Shareholders wishing to attend a general meeting shall inform the company within a deadline which shall be stated in the notice to the general meeting. The expiry of

utløpe tidligere enn fem dager før generalforsamlingen. Aksjeeier som ikke har meldt fra innen fristens utløp, kan nektes adgang.

Retten til å delta og stemme på generalforsamlingen kan bare utøves når ervervet er innført i aksjeeierregisteret den femte virkedagen før generalforsamlingen (registreringsdatoen).

Styret kan beslutte at aksjeeier kan avgi skriftlig forhåndsstemme i saker som skal behandles på generalforsamlinger i selskapet. Slike stemmer kan også avgis ved elektronisk kommunikasjon. Adgangen til å avgi forhåndsstemme er betinget av at det foreligger en betryggende metode for å autentisere avsenderen. Styret kan fastsette nærmere retningslinjer for skriftlige forhåndsstemmer. Det skal fremgå av innkallingen til generalforsamlingen om det er gitt adgang til skriftlig stemmegivning før generalforsamlingen, og hvilke retningslinjer som eventuelt er fastsatt for slik stemmegivning."

* * *

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 **torsdag 21. april 2022** (registreringsdatoen), som kan delta og stemme i generalforsamlingen.

Den elektroniske deltakelsen er organisert av DNB Bank Verdipapirservice og dets underleverandør Lumi AGM. Gjennom å delta på den elektroniske ordinære generalforsamlingen, vil aksjeeiere være i stand til å høre på audiocast av møtet, se presentasjonen, stille spørsmål til sakene på agendaen og foreta avstemming i reell tid på hver enkelt sak fra sine smarttelefoner, nettbrett eller PC'er.

Generalforsamlingen vil bli gjennomført via Lumi AGM på nettsiden <https://web.lumiagm.com/118858371>. Klikk på koblingen eller kopier nettadressen til din internet browser for å delta på generalforsamlingen. Selskapets møte-ID vil være: 118-858-371.

Det kreves ingen forutgående påmelding for å delta på den digitale generalforsamlingen, men aksjeeierne må være pålogget før møtet starter. Merk at det ikke vil være adgang til å logge på møtet etter at det er startet. Vi anmoder derfor aksjeeiere om å logge på i god tid før generalforsamlingen starter. Generalforsamlingen er åpen for pålogging én time før oppstart. Sikker identifisering av aksjeeierne skjer ved bruk av referansenummer og PIN-kode som står oppført på vedlagte skjema eller kan finnes

the deadline may not be set earlier than five days prior to the meeting. A shareholder who has not given notice before the expiry of the deadline may be refused access.

The right to participate and vote at the general meeting can only be exercised when the acquisition has been entered into the shareholder register the fifth business day prior to the day of the general meeting (record date).

The board of directors can decide that shareholders can be allowed to cast their votes in writing in advance on items on the published agenda for the Company's general meetings. Such votes may also be cast by electronic communication. The access to cast votes in advance is contingent on that a satisfactory method to authenticate the sender is available. The board of directors can establish specific guidelines for advance votes in writing. The notice of the general meeting shall describe whether it will be possible to vote in writing prior to the general meeting, and what guidelines, if any, have been established for such voting."

* * *

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 **Thursday 21 April 2022** (the record date), may attend and vote in the general meeting.

The online remote participation is being organised by DNB Bank Issuer Services and its subcontractor Lumi AGM. By attending the online annual general meeting, shareholders will be able to listen to a live audiocast of the meeting, see the presentation, submit questions relating to the items on the agenda and cast their votes in the real time poll of the annual general meeting from smartphone, tablet or PC.

The annual general meeting will be held via Lumi AGM on the website: <https://web.lumiagm.com/118858371>. Click on the link or copy the web address to our internet browser to attend the annual general meeting. The Company's meeting ID will be: 118-858-371.

No preregistration will be needed for attendance online, but shareholders must be logged on before the meeting starts. Note that it will not be possible to log on to the meeting after it has started. We therefore encourage shareholders to log on in due time. It will be possible to log on one hour before the annual general meeting starts. Secure identification of shareholders is done by using reference number and pin-code provided on the attached form or as found on the shareholders account in VPS

på den enkelte aksjeeiers konto i VPS Investortjenester.

Informasjon og veiledning vedrørende digital deltagelse via Lumi AGM er vedlagt og tilgjengelig på Selskapets nettside.

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 Anders Lennart Tullgren. Utfylte fullmaktsskjemaer kan sendes på den måte og til den adresse som fremgår av fullmaktsformularet innen **25. april 2022 kl 16:00** (CEST).

BerGenBio ASA er et allmennaksjeselskap underlagt allmennaksjelovens regler. Selskapet har per dagen for denne innkallingen utstedt 88 660 532 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 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) godkjenning av årsregnskapet og årsberetningen, (ii) saker som er forelagt generalforsamlingen til avgjørelse, og (iii) 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:

<https://www.bergenbio.com/investors/general-meetings/>

Aksjeeiere kan kontakte Selskapet per post, e-post eller telefon for å få tilsendt de aktuelle dokumentene.

Adresse: BerGenBio ASA, Jonas Lies vei 91, 5009 Bergen, e-post: proxy@bergenbio.com

Investor Services.

More information and guideline regarding digital participation via Lumi AGM, is enclosed and available on the Company's website.

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 Anders Lennart Tullgren. Completed proxy forms may be sent in the manner and to the address stated in the proxy form within **25 April 2022 at 16:00** hours (CEST).

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 88,660,532 shares, each of which represents 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 Norwegian Public Limited Liability Companies Act, and the beneficial owner of the shares wishes to 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) the approval of the annual accounts and the annual report, (ii) matters that are presented to the shareholders for decision and (iii) 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 website:

<https://www.bergenbio.com/investors/general-meetings/>

Shareholders may contact the Company by ordinary mail, email or phone in order to request the documents in question on paper. Address: BerGenBio ASA, Jonas Lies vei 91, 5009 Bergen, email: proxy@bergenbio.com

7. april 2022 / 7 April 2022

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

BerGenBio ASA

_____ (sign.) _____
Anders Tullgren (styrets leder/chairman)

VEDLEGG TIL DENNE INNKALLINGEN:

1. Påmeldings- og fullmaktsskjema til ordinær generalforsamling på norsk

APPENDICES TO THIS NOTICE:

1. Registration and proxy form to the ordinary general meeting in English

VEDLEGG SOM ER GJORT TILGJENGELIG PÅ SELSKAPETS HJEMMESIDE

- 1 Årsrapport, herunder årsregnskapet, årsberetningen samt revisors beretning for regnskapsåret 2021.
- 2 Valgkomiteens innstilling vedrørende godtgjørelse til valgkomiteens medlemmer, styrets medlemmer, medlemmer av styreutvalgene og valg av styremedlemmer og medlemmer til Valgkomiteen.
- 3 Styrets redegjørelse om eierstyring og selskapsledelse i samsvar med regnskapsloven § 3-3b, se «Corporate Governance report» i årsrapporten.
- 4 Styrets rapport i samsvar med allmennaksjeloven § 6-16b, se «Remuneration Report» i årsrapporten.

APPENDICES MADE AVAILABLE AT THE COMPANY'S WEBSITE:

- 1 The annual accounts and directors' report for the financial year 2021, together with the auditor's report.
- 2 The proposal from the nomination committee regarding remuneration to the members of the nomination committee, the members of the board of directors, the members of the board committees and election of members to the Board of Directors and Nomination Committee.
- 3 The report from the board of directors on corporate governance prepared in accordance with section 3-3b of the Norwegian Accounting Act, see "Corporate Governance Report" in the annual report.
- 4 The report from the board of directors pursuant to section 6-16b of the public limited liability companies act, see "Remuneration Report" in the annual report.

Ref.nr.:

Pinkode:

Innkalling til ordinær generalforsamling

Ordinær generalforsamling i BerGenBio ASA
avholdes 28.04.2022 kl. 10:00 Virtuelt.

VIKTIG MELDING:

Den ordinære generalforsamlingen vil avholdes som et digitalt møte uten fysisk oppmøte for aksjonærene.

Vennligst logg inn på: <https://web.lumiagm.com/118858371>.

Du må identifisere deg ved hjelp av referansenummeret og PIN-koden fra VPS som du finner i investortjenester (hendelser – generalforsamling – ISIN) eller tilsendt per post (for ikke elektroniske aktører). Aksjonærer kan også få referansenummer og PIN-kode ved å kontakte DNB Bank Verdipapirservice på telefon +47 23 26 80 20 eller per e-post genf@dnb.no

På Selskapets nettside <https://www.bergenbio.com/investors/general-meetings/> finner du en online guide som beskriver mer i detalj hvordan du som aksjonær kan delta på den digitale, ordinære generalforsamlingen.

Frist for registrering av forhåndsstemmer, fullmakter og instruks: 25.04.2022 kl. 16:00

Forhåndsstemmer

Forhåndsstemme må gjøres elektronisk, via selskapets hjemmeside <https://www.bergenbio.com/investors/general-meetings/> (bruk overnevnte pin og referansenummer), eller Investortjenester (hvor du er identifisert og ikke trenger Ref.nr og PIN kode). Velg *Hendelser – Generalforsamling, klikk på ISIN*. For tilgang til Investortjenester kan man enten bruke <https://www.euronextvps.no/> eller gå via egen kontofører.

Påmelding

Aksjonærer har kun anledning til å delta online og det er ikke nødvendig med påmelding. Det vises til egen guide om hvordan aksjonærer kan delta elektronisk. Aksjonærer må være pålogget før møtet starter. **Er du ikke logget inn innen generalforsamlingen starter vil du ikke kunne delta.** Innlogging starter en time før.

Vennligst merk at aksjonærer som hverken ønsker å delta online eller avgi forhåndsstemmer har anledning til å gi fullmakt til en annen person. Informasjon om hvordan dette kan gjøres følger her:

Fullmakt uten stemmeinstruks for ordinær generalforsamling i BerGenBio ASA

Ref.nr.:

Pinkode:

Fullmakt gis elektronisk via selskapets hjemmeside <https://www.bergenbio.com/investors/general-meetings/> eller via Investortjenester.

For fullmakt via selskapets hjemmeside må overnevnte pinkode og referansenummer benyttes.

I Investortjenester velg *Hendelser* og *Generalforsamling*. For tilgang til Investortjenester kan man enten bruke <https://www.euronextvps.no/> eller gå via egen kontofører.

Alternativt kan signert blankett sendes til genf@dnb.no, eller per post til DNB Bank ASA, Verdipapirservice, Postboks 1600 Sentrum, 0021 Oslo. Fullmakt må være mottatt senest **25.04.2022 kl. 16:00**. Dersom aksjeeier som vil gi fullmakt er et selskap, skal firmaattest vedlegges fullmakten ved innsending.

Om det ikke oppgis navn på fullmektigen, vil fullmakten anses gitt styrets leder, eller den han bemyndiger.

UNDERTEGNEDE: _____

gir herved (sett kryss)

☐ Styrets leder (eller den han bemyndiger), eller

☐ _____ (NB: Fullmektig må sende en e-post til genf@dnb.no for påloggingsdetaljer)
(fullmektigens navn med blokkbokstaver)

fullmakt til å delta og avgi stemme på ordinær generalforsamling 28.04.2022 i BerGenBio ASA for mine/våre aksjer.

Sted

Dato

Aksjeeiers underskrift
(Undertegnes kun ved fullmakt)

Ref.nr.:
Pinkode:
Fullmakt med stemmeinstruks for ordinær generalforsamling i BerGenBio ASA.

Dersom du ikke selv kan delta på generalforsamlingen, kan du benytte dette fullmaktsskjemaet for å gi stemmeinstruks til styrets leder eller den han eller hun bemyndiger. (Det er også mulig å avgi forhåndsstemmer elektronisk, se eget punkt ovenfor.) Ved instruks til andre enn styrets leder, gir du en fullmakt uten stemmeinstruks, og avtaler direkte med din fullmektig hvordan det skal stemmes.

Fullmakter med stemmeinstruks kan ikke registreres elektronisk, og må sendes til genf@dnb.no (skann denne blankett), eller post til DNB Bank ASA, Verdpapirservice, Postboks 1600 Sentrum, 0021 Oslo. Blanketten må være mottatt senest 25.04.2022 kl. 16:00. Dersom aksjeeier som vil gi fullmakt er et selskap, skal firmaattest vedlegges fullmakten ved innsending.

Blanketten må være datert og signert.
UNDERTEGNEDE: _____

gir herved styrets leder (eller den han eller hun bemyndiger) fullmakt til å delta og avgi stemme på ordinær generalforsamling 28.04.2022 i BerGenBio ASA for mine/våre aksjer.

Stemmegivningen skal skje i henhold til instruksjon nedenfor. Dersom det ikke krysses av i rubrikken, vil dette anses som en instruks om å stemme i tråd med styrets og valgkomitéens anbefalinger. Dersom det blir fremmet forslag i tillegg til, eller som erstatning for forslaget i innkallingen, avgjør fullmektigen stemmegivningen. Dersom det er tvil om forståelsen av instruksjonen, vil fullmektigen kunne avstå fra å stemme.

Agenda ordinær generalforsamling 28.04.2022	For	Mot	Avstå
1. Valg av møteleder	☐	☐	☐
2. Godkjenning av innkalling og dagsorden	☐	☐	☐
3. Valg av en person til å medundertegne protokollen sammen med møteleder	☐	☐	☐
4. Godkjenning av årsregnskap og årsberetning for 2021	☐	☐	☐
5. Valg av medlemmer til styret			
5.1 Anders Tullgren (Styreformann)	☐	☐	☐
5.2 Sveinung Hole (styremedlem)	☐	☐	☐
6. Fastsettelse av godtgjørelse til styrets medlemmer og medlemmer av styreutvalg			
6.1 Styret	☐	☐	☐
6.2.1 Godtgjørelseskomiteen	☐	☐	☐
6.2.2 Revisjonsutvalget	☐	☐	☐
6.2.3 Klinisk komitee	☐	☐	☐
7. Fastsettelse av godtgjørelse til valgkomitéens medlemmer	☐	☐	☐
8. Godkjenning av revisors godtgjørelse	☐	☐	☐
9. Behandling av styrets redegjørelse om eierstyring og selskapsledelse	☐	☐	☐
10. Behandling av styrets rapport om lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte etter Allmennaksjeloven § 6-16B	☐	☐	☐
11. Forslag om fullmakt til styret til å forhøye aksjekapitalen ved nytegning av aksjer i forbindelse med det eksisterende opsjonsprogrammet	☐	☐	☐
12. Forslag om fullmakt til styret til å forhøye aksjekapitalen ved nytegning av aksjer	☐	☐	☐
13. Vedtektsendring	☐	☐	☐

Sted
Dato
**Aksjeeiers underskrift
(undertegnes kun ved fullmakt med stemmeinstruks)**

Ref.no.:

PIN Code:

**Notice of Annual General Meeting in
BerGenBio ASA**

Annual general meeting of BerGenBio ASA is held virtually
28 April 2022 at 10:00 CEST

IMPORTANT MESSAGE:

The Annual General Meeting will be held as a digital meeting only, with no physical attendance for shareholders.

Please log in at: <https://web.lumiagm.com/118858371>

You must identify yourself using the reference number and PIN code from VPS that you will find in investor services (Corporate Actions – General Meeting – click ISIN) or sent to you by post (for non-electronic actors). Shareholder can also get their reference number and PIN code by contacting DNB Bank Verdipapirservice by phone +47 23 26 80 20 or by email genf@dnb.no

On the company's website <https://www.bergenbio.com/investors/general-meetings/> you will find an online guide describing more in detail how you as a shareholder can participate in the virtual meeting.

Deadline for registration of advance votes, proxies and instructions: 25.04.2022 at 4:00 pm

Advance votes

Advance votes may only be executed electronically, through the Company's website <https://www.bergenbio.com/investors/general-meetings/> (use ref and pin code above) or through VPS Investor Services (where you are identified and do not need Ref.nr. and PIN Code). Chose *Corporate Actions - General Meeting*, click on *ISIN*. Investor Services can be accessed either through <https://www.euronextvps.no/> or your account operator.

Notice of attendance

Shareholders are only allowed to participate online and no pre-registration is required. See separate guide on how shareholders can participate virtual. Shareholders must be logged in before the meeting starts. **If you are not logged in before the general meeting starts, you will not be able to attend.** Log in starts an hour before.

Please note that shareholders who do not wish to participate online or vote in advance have the opportunity to authorize another person. Information on how this can be done follows:

Proxy without voting instructions for Annual General Meeting of BerGenBio ASA

Ref.no.:

PIN Code:

Proxy should be registered through the Company's website <https://www.bergenbio.com/investors/general-meetings/> or through VPS Investor Services. For granting proxy through the Company's website, the above mentioned reference number and PIN code must be stated. In VPS Investor Services chose *Corporate Actions and General Meeting* and click *ISIN*. Investor Services can be accessed either through <https://www.euronextvps.no/> or your account operator.

If you are not able to register this electronically, you may send by E-mail to genf@dnb.no, or by regular Mail to DNB Bank ASA, Registrars Department, P.O.Box 1600 Centrum, 0021 Oslo, Norway. The proxy must be received no later than **25.04.2022 at 4:00 pm (CEST)**. **The form must be dated and signed in order to be valid.** If a shareholder who wishes to give proxy is a company, the company certificate must be attached.

If you do not state the name of the proxy holder, the proxy will be given to the Chair of the Board of Directors or an individual authorised by him.

THE UNDERSIGNED: _____

hereby grants (tick one of the two)

☐ the Chair of the Board of Directors (or a person authorised by him), or

☐ _____ **(NB: Proxy holder must send an e-mail to genf@dnb.no for log in details)**
(Name of proxy holder in capital letters)

proxy to attend and vote for my/our shares at the Annual General Meeting of BerGenBio ASA on 28th April 2022.

Place

Date

Shareholder's signature (only for granting proxy)

Ref.no.:
PIN Code:
PROXY WITH VOTING INSTRUCTIONS FOR ANNUAL GENERAL MEETING IN BERGENBIO ASA

If you are unable to attend the meeting, you may use this proxy form to give voting instructions to Chair of the Board of Directors or the person authorised by him or her. (Alternatively, you may vote electronically in advance, see separate section above.) For instruction to other proxy holders (than the Chair of the Board of Directors), submit a proxy without voting instructions and agreed directly with the proxy holder how votes should be cast.

Proxies with voting instructions to the Chair of the Board of Directors cannot be submitted electronically, and must be sent to genf@dnb.no (scanned form) or by regular Mail to DNB Bank ASA, Registrars' Department, P.O.Box 1600 Centrum, 0021 Oslo, Norway. The form must be received by DNB Bank ASA, Registrars' Department no later than **25th April 2022 at 4:00 pm (CEST)** If a shareholder who wishes to give proxy is a company, the company certificate must be attached.

Proxies with voting instructions must be dated and signed in order to be valid.

THE UNDERSIGNED: _____

hereby grants the Chair of the Board of Directors (or the person authorised by him or her) proxy to attend and vote for my/our shares at the Annual General Meeting of BerGenBio ASA on 28 April 2022.

The votes shall be exercised in accordance to the instructions below. If the sections for voting are left blank, this will be counted as an instruction to vote in accordance with the Board's and Nomination Committee's recommendations. However, if any motions are made from the attendees in addition to or in replacement of the proposals in the Notice, the proxy holder may vote at his or her discretion. If there is any doubt as to how the instructions should be understood, the proxy holder may abstain from voting.

Agenda Annual General Meeting 28.04.2022	For	Against	Abstention
1. Election of the chairperson of the meeting	☐	☐	☐
2. Approval of the notice and agenda	☐	☐	☐
3. Election of a person to co-sign the minutes together with the chairperson	☐	☐	☐
4. Approval of the annual accounts and the Board of Directors report for 2020	☐	☐	☐
5. Election of members to the Board of Directors			
5.1 Anders Tullgren (Chairman)	☐	☐	☐
5.2 Sveinung Hole	☐	☐	☐
6. Determination of the remuneration to the members of the board of directors and the board committees			
6.1 The board of directors	☐	☐	☐
6.2.1 Remuneration committee	☐	☐	☐
6.2.2 Audit committee	☐	☐	☐
6.2.3 Clinical committee	☐	☐	☐
7. Determination of the remuneration to the members of the nomination committee	☐	☐	☐
8. Approval of the remuneration to the auditor	☐	☐	☐
9. Consideration of the board of directors' report on corporate governance	☐	☐	☐
10. Consideration of the board of directors' report regarding salary and other remuneration to the executive management pursuant to section 6-16b of the Norwegian public limited liability companies act	☐	☐	☐
11. Proposal on authorisation to the board of directors to increase the share capital by subscription of new shares in connection with the existing option scheme	☐	☐	☐
12. Proposal on authorisation to the board of directors to increase the share capital by subscription of new shares	☐	☐	☐
13. Amendment to the articles of association	☐	☐	☐

Place

Date

Shareholder's signature (only for granting proxy with voting instructions)