

## PROTOKOLL FRA ORDINÆR GENERALFORSAMLING I BIOVOTEC AS

(org.nr. 913 037 790)

Ordinær generalforsamling i Biovotec AS ("Selskapet") ble avholdt kl 15.00 den 15. mai 2018 i Advokatfirmaet Schjødt AS' lokaler i Ruseløkkveien 14 i Oslo.

Den ordinære generalforsamlingen ble åpnet av styrets leder, Mårten Wigstøl.

Styrets leder foretok fortegnelse over møtende aksjonærer og fullmakter. En oversikt over møtende aksjonærer og fullmakter ligger som **Vedlegg 1** til generalforsamlingsprotokollen. 667 612 aksjer, tilsvarende 70,84 % av stemmene og den samlede aksjekapitalen i Selskapet var representert på generalforsamlingen.

### 1. VALG AV MØTELEDER OG ÉN PERSON TIL Å MEDSIGNERE PROTOKOLLEN

Audun Bondkall ble valgt som møteleder, og Terje Hannisdahl ble valgt til å medsignere protokollen.

Vedtaket ble fattet med 667 612 mot 0 stemmer.

### 2. GODKJENNELSE AV INNKALLING OG DAGSORDEN

Det fremkom ingen innvendinger til innkallingen eller dagsordenen, og disse ble godkjent.

Vedtaket ble fattet med 667 612 mot 0 stemmer.

UNOFFICIAL OFFICE TRANSLATION – IN CASE OF DISCREPANCY THE NORWEGIAN VERSION SHALL PREVAIL:

## MINUTES OF THE ANNUAL GENERAL MEETING OF BIOVOTEC AS

(org.no 913 037 790)

The annual general meeting of Biovotec (the "Company") was held at 15:00 CET on 15 May 2018 in Advokatfirmaet Schjødt AS' offices in Ruseløkkveien 14 in Oslo.

The annual general meeting was opened by the Chairman of the Board, Mårten Wigstøl.

The Chairman of the Board registered the attending shareholders and proxies. An overview of the attending shareholders and proxies are attached as **Appendix 1** to the minutes of the general meeting. 667,612 shares, corresponding to 70.84% of the votes and the aggregate share capital of the Company was represented at the general meeting.

### 1. ELECTION OF CHAIRMAN OF THE MEETING AND ONE PERSON TO CO-SIGN THE MINUTES

Audun Bondkall was elected to chair the general meeting, and Terje Hannisdahl was elected to co-sign the minutes.

The resolution was passed with 667,612 against 0 votes.

### 2. APPROVAL OF NOTICE AND AGENDA

No comments or objections were made to the notice or the agenda of the general meeting, and these were approved.

The resolution was passed with 667,612 against 0 votes.

Tf  
AB

**3. GODKJENNELSE AV ÅRSREGNSKAP OG ÅRSBERETNING FOR 2017**

Generalforsamlingen vedtok å godkjenne årsregnskapet og årsberetningen for regnskapsåret 2017. Styret ble imidlertid bedt om å avklare med revisor hvorvidt noteinformasjon om aksjonærer og eierskap til egne aksjer var korrekt angitt.

Vedtaket ble fattet med 667 612 mot 0 stemmer.

**4. HONORAR TIL REVISOR**

Generalforsamlingen vedtok å godkjenne dekning av honorar til revisor i samsvar med fakturert beløp på NOK 207 311 for regnskapsåret 2017, hvorav NOK 118 444 relaterer seg til lovpålagt revisjon.

Vedtaket ble fattet med 667 612 mot 0 stemmer.

**5. STYREHONORAR**

Styreleder har gjennom en konsulentavtale mellom sitt heleide selskap og Selskapet fakturert Selskapet NOK 350 000 i regnskapsåret 2017. Av dette anses NOK 25 000 for å utgjøre styrehonorar.

Generalforsamlingen godkjente styrehonorar og annet honorar til styrets leder som omtalt ovenfor.

Vedtaket ble fattet med 667 612 mot 0 stemmer.

**6. FULLMAKT TIL ERVERV AV EGNE AKSJER**

Generalforsamlingen fattet vedtak om å utstede følgende fullmakt for styret til å erverve egne aksjer:

**3. APPROVAL OF ANNUAL ACCOUNTS AND ANNUAL REPORT FOR 2017**

The general meeting resolved to approve the annual account and the annual report for the financial year 2017. However, the Board of Directors was asked to clarify with the auditor whether note information regarding shareholders and treasury shares was correctly stated.

The resolution was passed with 667,612 against 0 votes.

**4. REMUNERATION TO THE AUDITOR**

The general meeting resolved to approve coverage of remuneration to the auditor for the financial year 2017 in accordance with the invoiced amount of NOK 207,311, of which NOK 118,444 relates to statutory audit.

The resolution was passed with 667,612 against 0 votes.

**5. BOARD REMUNERATION**

The Chairman of the Board has through a consultancy agreement between his wholly owned company and the Company invoiced the Company NOK 350,000 in the financial year 2017. NOK 25,000 of this amount is considered board remuneration.

The general meeting approved the board remuneration and other remuneration to the Chairman of the Board as described above.

The resolution was passed with 667,612 against 0 votes.

**6. AUTHORISATION TO ACQUIRE TREASURY SHARES**

The general meeting passed a resolution to grant the following authorisation for the Board of Directors to acquire treasury shares:

Styret gis fullmakt til på vegne av Biovotec AS å erverve aksjer i Biovotec AS for opp til en maksimal pålydende verdi på NOK 94 243.

Styrets erverv av aksjer etter fullmakten kan gjøres til en pris på mellom NOK 1 og NOK 500 per aksje. Fullmakten er gyldig fra registrering i Foretaksregisteret og frem til ordinær generalforsamling i 2019, dog senest 30. juni 2019.

Erverv og avhending av egne aksjer kan skje på slik måte styret finner hensiktsmessig.

Fullmakten erstatter tidligere avgitt fullmakter til erverv av egne aksjer.

Vedtaket ble fattet med 667 612 mot 0 stemmer.

#### 7. ANSVARSFRI TAK

Generalforsamlingen vedtok å frita Selskapets styremedlemmer, samt Selskapets ledende ansatte, omfattende daglig leder og CTO, for ethvert eventuelt ansvar pådratt overfor Selskapet frem til dato for generalforsamlingen.

Vedtaket ble fattet med 614 139 mot 53 473 stemmer.

Ingen flere saker forelå til behandling. Møteleder erklærte generalforsamlingen for hevet.



Audun Bondkall  
Møteleder  
Chairman of the General Meeting

The Board of Directors is granted an authorisation to acquire shares in Biovotec AS on behalf of Biovotec AS for up to a maximum nominal value of NOK 94,243.

The Board of Directors' acquisition of shares under the authorisation can take place at a price between NOK 1 and NOK 500 per share. The authorisation is valid from registration in the Norwegian Register of Business Enterprises and up until the Annual General Meeting in 2019, but no later than 30 June 2019.

Acquisitions and disposals of treasury shares can take place in the manner found appropriate by the Board of Directors.

The authorization replaces the previously issued authorization to acquire treasure shares.

The resolution was passed with 667,612 against 0 votes.

#### 7. DISCHARGE OF LIABILITY

The general meeting resolved to discharge the members of the Board of Directors, as well as the Company's executive management, which includes the General Manager and CTO, for any liability incurred towards the Company up until the date of the general meeting.

The resolution was passed with 614,139 against 53,473 votes.

There were no further items on the agenda. The chairman adjourned the general meeting.



Terje Hannisdahl  
Medsignatur  
Co-signatory