

Til aksjeeierne i Bionor Pharma ASA

INNKALLING TIL EKSTRAORDINÆR GENERALFORSAMLING

*Denne innkallingen er utferdiget både på norsk og på engelsk.
Ved uoverensstemmelser mellom de to versjonene, skal den
norske versjonen gå foran.*

Det innkalles herved til ekstraordinær
generalforsamling i Bionor Pharma ASA
("Selskapet" eller "Bionor") den 14. desember 2016
klokken 16:30 CET i KS Agenda Møtesenter, Haakon
VIIIs gate 9, i Oslo.

Til behandling foreligger følgende saker:

- 1 Åpning av den ekstraordinære
generalforsamlingen v/styreleder Einar J. Greve
- 2 Godkjenning av fortegnelse over møtende
aksjonærer og fullmektiger
- 3 Valg av møteleder og person til å medundertegne
protokollen
- 4 Godkjenning av innkalling og foreslått
dagsorden
- 5 Utstedelse av vederlagsaksjer til aksjonærene i
Solon Eiendom AS
- 6 Styrets forslag til vedtak om kapitalforhøyelse ved
rettet emisjon
- 7 Styrets forslag til vedtak om reparasjonsemisjon
- 8 Valg av nytt styre
- 9 Valg av ny valgkomité
- 10 Endring av vedtekter
- 11 Honorar til styret
- 12 Fullmakt til å forhøye Selskapets aksjekapital
- 13 Fullmakt til å erverve egne aksjer
- 14 Fullmakt til utstedelse av aksjer til ansatte under
selskapets insentivprogram

* * * * *

23. november 2016

Styret i Bionor Pharma ASA
Einar J. Greve, styreleder

To the shareholders of Bionor Pharma ASA

NOTICE OF EXTRAORDINARY GENERAL MEETING

*This notice has been prepared both in Norwegian and in English.
In case of discrepancies between the two versions, the Norwegian
version shall prevail.*

Notice is hereby given of the extraordinary general
meeting of Bionor Pharma ASA (the "Company" or
"Bionor"), on 14 December 2016 at 16:30 hours CET
at KS Agenda Møtesenter, Haakon VIIIs gate 9, Oslo,
Norway.

The following matters are on the agenda:

- 1 Opening of the extraordinary general meeting by
the chairman of the Board of Directors, Einar J.
Greve
- 2 Approval of registration of attending shareholders
and proxy holders
- 3 Election of Chairperson and a person to co-sign the
minutes
- 4 Approval of the notice and the proposed agenda
- 5 Issuance of consideration shares to the
shareholders of Solon Eiendom AS
- 6 The Board of Directors proposal to increase the
share capital through a Private Placement
- 7 The Board of Directors proposal for resolution
regarding a Subsequent Offering
- 8 Election of a new board of directors
- 9 Election of a new nomination committee
- 10 Amendment of Articles of Association
- 11 Remuneration to the members of the Board of
Directors
- 12 Authorisation to increase the Company's share
capital
- 13 Authorisation to acquire own shares
- 14 Authorisation to issue shares to employees under
the Company's incentive program

* * * * *

23 November 2016

The Board of Directors of Bionor Pharma ASA
Einar J. Greve, Chairman

| | |
|---|--|
| <p><u>Vedlegg:</u></p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Bakgrunn for de foreslåtte vedtak 2. Styrets forslag til vedtak 3. Oversikt over aksjeeiernes rettigheter, deltakelse, fullmakt og informasjon om saksdokumenter 4. Påmeldingsblankett/fullmaktsskjema <p>I tillegg vil følgende dokumenter gjøres tilgjengelig på Selskapets hjemmeside og på www.newsweb.no:</p> <ul style="list-style-type: none"> - Redegjørelse om oppgjør av aksjeinnskudd ved tingsinnskudd utarbeidet av RSM Norge AS; og - Valgkomiteens innstilling. | <p><u>Appendices:</u></p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Background for the proposed resolutions 2. The Board of Directors' proposed resolutions 3. Outline of the shareholders' rights, participation, proxy and information about documents and proposals for resolutions 4. Notice of attendance/proxy form <p>In addition, the following documents will be made available on the Company's website and through www.newsweb.no:</p> <ul style="list-style-type: none"> - Expert statement on the non-cash share contribution prepared by RSM Norge AS; and - Recommendations of the Nomination Committee. |
| <p>VEDLEGG 1: BAKGRUNNEN FOR DE FORESLÅTTE VEDTAKENE</p> | <p>APPENDIX 1: BACKGROUND FOR THE PROPOSED RESOLUTIONS</p> |
| <p>Som offentliggjort den 21. november 2016 har Bionor inngått en avtale om erverv av hele aksjekapitalen i Solon Eiendom AS ("Solon Eiendom") med et totalt vederlag på NOK 1.000 millioner ("Oppkjøpet") som skal gjøres opp ved utstedelse av 6.666.666.666 nye aksjer ("Vederlagsaksjene") i Bionor til NOK 0,15 per aksje til selgerne av Solon Eiendom; Alden AS, Dukat AS, Hortulan AS, John Galt Invest AS MRD Holding AS og Solon AS ("Selgende Aksjonærer").</p> <p>Solon Eiendom er en ledende bolig utvikler i Oslo området som leverer høykvalitets boliger. Som en konsekvens av dette nye store forretningsområdet og betinget av vellykket gjennomføring av Oppkjøpet, planlegger Selskapet å endre eksisterende ledelse og styresammensetning ("Styret"). Planen er å foreslå at Andreas Martinussen, administrerende direktør i Solon Eiendom, skal utpekes som ny administrerende direktør i Bionor og Tarjei Røise Warholm skal utpekes som ny Finansdirektør. Videre foreslår valgkomiteen at styreleder i Solon Eiendom, Simen Thorsen, velges som ny styreleder i Bionor, at Einar J. Greve, nåværende styreleder i Bionor velges som nestleder, og at Tore Aksel Voldberg, Bente Bøhler og Katarina Finneng velges som styremedlemmer.</p> | <p>As announced on 21 November 2016 Bionor has entered into an agreement to acquire the entire share capital of Solon Eiendom AS ("Solon Eiendom") for a total consideration of approximately NOK 1,000 million (the "Acquisition") to be settled by issuing 6,666,666,666 new shares (the "Consideration Shares") in Bionor at NOK 0.15 per share to the sellers of Solon Eiendom, Alden AS, Dukat AS, Hortulan AS, John Galt Invest AS, MRD Holding AS and Solon AS (the "Selling Shareholders").</p> <p>Solon Eiendom is a leading residential property developer in the Oslo region that delivers high quality housing. As a consequence of the new significant business area, and subject to a successful completion of the Acquisition, the Company plans to change its existing management and composition of its Board of Directors (the "Board"). The current intention is to propose that Andreas Martinussen, the current Chief Executive Officer of Solon Eiendom, shall be appointed as the Chief Executive Officer for Bionor and Tarjei Røise Warholm shall be appointed as Chief Financial Officer. Further the nomination committee has proposed that the existing Chairman of the Board of Directors of Solon Eiendom, Simen Thorsen, shall be elected as the new Chairman of the Board, that Einar J. Greve, the current Chairman of the Board shall be elected as Vice Chairman of the Board, and that Tore Aksel Voldberg, Bente Bøhler and Katarina Finneng</p> |

Styret foreslår også at Bionor endrer foretaksnavn til Solon Eiendom ASA samt enkelte andre endringer i Selskapets vedtekter.

For å finansiere erverv av en minoritetsandel (p.t. eiet av Edvin Austbø som er indirekte aksjonær i Solon Eiendom AS) i et eiendomsprosjekt på Ski for ca. NOK 60 millioner, kjøp av eiendom til nye prosjekter og generelle virksomhetskostnader, planlegger Bionor, forut for avholdelsen av generalforsamlingen, å gjennomføre en rettet emisjon av 1.000.000.000 nye aksjer til kurs NOK 0,15 per aksje med brutto proveny på NOK 150 millioner samt et nedsalg der Selgende Aksjonærer selger 1.000.000.000 Vederlagsaksjer til NOK 0,15 per aksje (den "**Rettede Plasseringen**"). I forbindelse med nedsalget vil Dukat AS (eid av Tore Aksel Voldberg), MRD Holding AS (eid av Simen Thorsen) og Solon AS (eid av Tore Aksel Voldberg) selge henholdsvis 333.333.333, 333.333.334 og 333.333.333 Vederlagsaksjer hver.

Videre planlegger Selskapet å gjennomføre en reparasjonsemisjon på 666.666.666 nye aksjer til kurs NOK 0.15 per aksje rettet mot eksisterende aksjonærer i Bionor som ikke deltok i den Rettede Plasseringen ("**Reparasjonsemisjonen**") og som ikke er bosatt i en jurisdiksjon hvor et slikt tilbud ikke lovlig kan fremsettes eller i jurisdiksjoner, andre enn Norge, hvor slikt tilbud kun kan fremsettes med registrering eller lignende. Selskapet planlegger å søke om notering av tegningsrettene i Reparasjonsemisjonen. Både den Rettede Plasseringen og Reparasjonsemisjonen er garantert i sin helhet. Selskapet har engasjert Arctic Securities AS, DNB Bank ASA og Sparebank 1 Markets som tilretteleggere av den Rettede Plasseringen og Reparasjonsemisjonen ("**Tilretteleggerne**").

Den Rettede Plasseringen og Reparasjonsemisjonen er garantert av en gruppe norske og internasjonale institusjonelle investorer og familieeide selskaper og eksisterende aksjonærer i Selskapet, derunder selskaper assosiert med Selskapets største aksjonær, Ferncliff Listed DAI AS, og Cipriano AS, kontrollert av styrets leder Einar J. Greve, ("**Garantistene**"). Garantistene vil motta et garantihonorar på rundt NOK 5 millioner fra Selskapet og NOK 3 millioner fra de Selgende Aksjonærene og Garantistene er garantert tildeling av aksjer i den Rettede Plasseringen for et beløp

shall be elected as ordinary board members.

The Board also proposes that Bionor changes its name to Solon Eiendom ASA and certain other amendments to the articles of association of the Company.

In order to finance the acquisition of a minority stake (currently owned by Edvin Austbø who is an indirect shareholder of Solon Eiendom AS) in a property project in Ski for approximately NOK 60 million, acquisition of land for new projects and for general corporate purposes, Bionor contemplates, prior to holding the general meeting, complete a private placement of 1,000,000,000 new shares at NOK 0.15 per share with gross proceeds of NOK 150 million and in addition, a secondary sale of 1,000,000,000 Consideration Shares at NOK 0.15 per share (the "**Private Placement**"). In connection with the secondary sale, Dukat AS (owned by Tore Aksel Voldberg), MRD Holding AS (owned by Simen Thorsen) and Solon AS (owned by Tore Aksel Voldberg) will sell 333,333,333, 333,333,334 and 333,333,333 Consideration Shares, respectively.

In addition the Company plans to carry out a subsequent offering of 666,666,666 new shares at NOK 0.15 per share directed at existing shareholders of Bionor that did not participate in the Private Placement (the "**Subsequent Offering**") and who are not resident in a jurisdiction where such offering would be unlawful, or for jurisdictions other than Norway, which would require any filing, registration or similar action. The Company intends to seek listing for the subscription rights for the Subsequent Offering. The Private Placement and the Subsequent Offering are fully underwritten. The Company has engaged Arctic Securities AS, DNB Markets, a part of DNB Bank ASA, and Sparebank 1 Markets as managers for the Private Placement and the Subsequent Offering (the "**Managers**").

The Private Placement and the Subsequent Offering are fully underwritten by a group of Norwegian and international institutional investors and family offices, and existing shareholders of the Company, including companies associated with the Company's largest shareholder, Ferncliff Listed DAI, and Cipriano AS, controlled by the chairman of the Board of Directors, Einar J. Greve (the "**Underwriters**"). The Underwriters will receive an underwriting fee of approximately NOK 5 million in the aggregate from the Company and NOK 3 million in aggregate from the Selling Shareholders, and the Underwriters are guaranteed allocation of offer

| | |
|---|--|
| <p>tilsvarende til det laveste av (i) 50% av det garanterte beløp i den Rettede Plasseringen (37,5% av total garantiforpliktelse for både den Rettede Plasseringen og Reparasjonsemisjonen) og (ii) 50% av det antall aksjer garantisten har tegnet i den Rettede Plasseringen.</p> <p>Gjennomføring av Oppkjøpet, den Rettede Plasseringen og Reparasjonsemisjonen, er betinget av, blant annet, aksjonærenes godkjenning i en ekstraordinær generalforsamling ("EGF"). De største aksjonærene i Selskapet, derunder Ferncliff Listed DAI AS, Lars H. Høie, Cipriano AS og Alden AS er undergitt bindingstid for sine aksjer frem til EGF og har forpliktet seg til å stemme for beslutningene på EGF. Etter utstedelse av Vederlagsaksjene, de nye aksjene i den Rettede Plasseringen og Reparasjonsemisjonen, vil de Selgende Aksjonærene eie ca. 58 prosent av Selskapet. De Selgende Aksjonærene har signert en 12 måneders bindingstid til fordel for Tilretteleggerne, underlagt visse betingelser</p> <p>Styret har sammen med administrasjonen og rådgivere vurdert flere transaksjonsalternativer for å sikre finansieringen ved Oppkjøpet. Ut i fra en helhetsvurdering, herunder tatt i betraktning Selskapets behov for finansiering, gjennomføringsrisiko og mulige alternativer, har styret etter grundige vurderinger besluttet at den Rettede Plasseringen i kombinasjon med Reparasjonsemisjonen er det alternativet som best beskytter Selskapets og aksjonærenes felles interesser.</p> <p>For å sikre Selskapet tilførsel av den påkrevde egenkapitalen foreslås det at aksjonærenes fortrinnsrett til tegning av nye aksjer etter § 10-4 i allmennaksjeloven fravikes i den rettede emisjonen.</p> <p>Det har inntruffet hendelser av vesentlig betydning for Selskapet etter siste balansedag. Det vises til Selskapets børsmeldinger som er tilgjengelige på www.newsweb.no og www.bionorpharma.com, herunder kvartalsrapporter.</p> <p>Selskapets årsregnskap, årsrapport og revisjonsberetning for 2015 er tilgjengelig på Selskapets hjemmeside www.bionorpharma.com.</p> | <p>shares in the Private Placement for an amount corresponding to the lower of (i) 50% of its underwriting obligation in respect of the Private Placement (37.50% of its underwriting obligation in respect of the Private Placement and Subsequent Offering), and (ii) 50% of the number of shares which the Underwriter has applied subscription for in the Private Placement.</p> <p>Completion of the Acquisition, the Private Placement and the Subsequent Offering, are subject to, among other things, approval by the shareholders of the Company at an extraordinary general meeting (the "EGM"). The largest shareholders of the Company, including Ferncliff Listed DAI, Lars H. Høie, Cipriano AS and Alden AS, have signed a lock-up undertaking until the EGM and have undertaken to vote in favour of such resolutions at the EGM. Following the issuance of the Consideration Shares, the Private Placement and the Subsequent Offering, the Selling Shareholders will own approximately 58 per cent of the Company. The Selling Shareholders have undertaken a lock-up of 12 months to the Managers, subject to certain conditions.</p> <p>The Board has together with the management and advisors considered various transaction alternatives to secure new financing. Based on an overall assessment, taking into account inter alia the need for funding, execution risk and possible alternatives, the Board has on basis of careful considerations decided that the Private Placement combined with the Subsequent Offering is the alternative that best protects the Company's and the shareholders' joint interests.</p> <p>To secure the new equity for the Company it is proposed that the preferential rights of existing shareholders to subscribe for the new shares are waived in the private placement.</p> <p>Events of significant importance to the Company have occurred after the last balance sheet date. Reference is made to the Company's stock exchange releases available on www.newsweb.no and www.bionorpharma.com, including quarterly financial statements.</p> <p>The Company's annual accounts, annual report and auditor statement for 2015 are available on the Company's website www.bionorpharma.com.</p> |
|---|--|

| VEDLEGG 2: STYRETS FORSLAG TIL VEDTAK FOR PUNKT 5 – 10 | APPENDIX 2: THE BOARD OF DIRECTORS' PROPOSED RESOLUTIONS FOR ITEMS 5 - 10 |
|--|---|
| <p style="text-align: center;">5. Utstedelse av vederlagsaksjer til aksjonærene i Solon Eiendom AS</p> <p>Basert på redegjørelsen inntatt i Vedlegg 1 foreslår styret at aksjonærene treffer følgende vedtak om utstedelse av vederlagsaksjer til eierne av Solon Eiendom som oppgjør for Oppkjøpet:</p> <p>a) Aksjekapitalen forhøyes med NOK 666.666.666,60, fra NOK 138.566.909,70 til NOK 805.233.576,30, ved utstedelse av 6.666.666.666 nye aksjer hver pålydende NOK 0,10 ("Vederlagsaksjene");</p> <p>b) Vederlagsaksjene tegnes til kurs NOK 0,15 per aksje;</p> <p>c) Vederlagsaksjene skal tegnes av;</p> <ul style="list-style-type: none"> - Alden AS, org nr. 986 980 326: 1.000.000.000 aksjer; - Dukat AS, org nr. 988 698 334: 903.666.667 aksjer; - Hortulan AS, org nr. 995 453 304: 1.466.666.666 aksjer; - John Galt Invest AS, org nr. 911 906 155: 133.333.333 aksjer; - MRD Holding AS, org nr. 916 452 411: 1.200.000.000 aksjer; og - Solon AS, org nr. 983 814 808: 1.963.000.000 aksjer; <p>d) Vederlagsaksjene gjøres opp ved at tegnerne samlet overdrar samtlige utestående aksjer i Solon Eiendom AS fri for heftelser;</p> <p>e) Redegjørelse om oppgjør av aksjeinnskudd ved tingsinnskudd har blitt utarbeidet av RSM Norge AS iht. allmennaksjeloven §§ 10-2 and 2-6 og fremlagt for den ekstraordinære generalforsamlingen;</p> <p>f) Vederlagsaksjene skal tegnes iht et særskilt tegningsdokument innen fem virkedager;</p> <p>g) Overdragelse av aksjene i Solon Eiendom AS skal skje hos Advokatfirmaet CLP innen fem virkedager;</p> | <p style="text-align: center;">5. Issuance of consideration shares to the shareholders of Solon Eiendom AS</p> <p>Based on the description included in Appendix 1, the board of directors (the "Board") proposes that the shareholders resolve to issue consideration shares to the owners of Solon Eiendom as settlement for the Acquisition:</p> <p>a) The share capital shall be increased by NOK 666,666,666.60, from NOK 138,566,909.70 to NOK 805,233,576.30, through issuance of 6,666,666,666 new shares each with par value NOK 0.10 (the "Consideration Shares");</p> <p>b) The Consideration Shares are subscribed at NOK 0.15 per share;</p> <p>c) The Consideration Shares shall be subscribed by:</p> <ul style="list-style-type: none"> - Alden AS, reg.no. 986 980 326,: 1,000,000,000 shares; - Dukat AS, reg.no. 988 698 334: 903,666,667 shares; - Hortulan AS, reg.no. 995 453 304: 1,466,666,666 shares; - John Galt Invest AS, reg.no. 911 906 155: 133,333,333 shares; - MRD Holding AS, reg.no. 916 452 411: 1,200,000,000 shares; and - Solon AS, reg.no. 983 814 808: 1,963,000,000 shares; <p>d) The Consideration Shares shall be settled by the subscribers transferring all outstanding shares in Solon Eiendom AS free of any liens and encumbrances;</p> <p>e) An expert statement on the non-cash share contribution, in accordance with Sections 10-2 and 2-6 of the Public Limited Companies Act, has been prepared by RSM Norge AS and presented to the extraordinary general meeting;</p> <p>f) The Consideration Shares shall be subscribed for in a separate subscription form within five business days;</p> <p>g) Transfer of the shares of Solon Eiendom AS shall take place at the offices of Advokatfirmaet CLP within five business days;</p> <p>h) The pre-emptive rights of the shareholders in</p> |

| | |
|---|---|
| <p>h) Aksjonærenes fortrinnsrett som følger av allmennaksjeloven § 10-4 fravikes, jf. § 10-5;</p> <p>i) Vederlagsaksjene gir rett til utbytte vedtatt etter registreringen av kapitalforhøyelsen i foretaksregisteret. Vederlagsaksjene vil i alle andre henseender likestilles med selskapets allerede utstedte aksjer fra tidspunktet kapitalforhøyelsen er registrert i foretaksregisteret. De nye aksjene vil imidlertid registreres i VPS på separat ISIN i påvente av at selskapet offentliggjør et godkjent prospekt for opptak av de nye aksjene på Oslo Børs. Når prospektet er offentliggjort, vil de nye aksjene så snart som mulig bli registrert på samme ISIN som selskapets allerede noterte aksjer og således gjøres omsettelige på Oslo Børs;</p> <p>j) Kostnader knyttet til kapitalforhøyelsen ved utstedelse av Vederlagsaksjene, kapitalforhøyelse ved den rettede emisjon og reparasjonsemisjonen anslås til ca NOK 15 millioner;</p> <p>k) Selskapets vedtekter § 4 skal endres tilsvarende;</p> <p>l) Vedtaket er betinget av at vedtakene i punkt 6 og 7 godkjennes av den ekstraordinære generalforsamlingen.</p> | <p>accordance with section 10-4 in the Norwegian Public Companies Act are set aside pursuant to section 10-5;</p> <p>i) The Consideration Shares are entitled to dividends resolved after registration of the share capital increase in the Norwegian Register of Business Enterprises. The Consideration Shares will in all other respects be equal to the other issued shares of the Company from the registration of the capital increase in the Register of Business Enterprises. However, the Consideration Shares will be registered in the Norwegian Central Securities Depository under a separate temporary ISIN pending approval of a prospectus regarding listing of the new shares on Oslo Stock Exchange. As soon as practically possible after the prospectus has been published, the new shares will be registered under the same ISIN as the Company's already listed shares and thus become tradable on Oslo Stock Exchange;</p> <p>j) Costs associated with the share capital increase by issuance of the Consideration Shares, the share capital increase in connection with the private placement, and the Subsequent Offering are estimated to approximately NOK 15 million;</p> <p>k) Section 4 of the Company's Articles of Association shall be changed accordingly; and</p> <p>l) The resolution is conditional upon the approval of the resolutions in items 6 and 7 of this Extraordinary General Meeting.</p> |
| <p>6. Styrets forslag til vedtak om kapitalforhøyelse ved rettet emisjon</p> <p>Basert på den beskrivelse av bakgrunnen for de foreslåtte vedtak som er inntatt i Vedlegg 1 til innkallingen til denne ekstraordinære generalforsamlingen, foreslår styret at aksjonærene treffer følgende vedtak om gjennomføring av en rettet emisjon mot utvalgte nye og eksisterende investorer:</p> <p>a) Aksjekapitalen forhøyes med NOK 100.000.000, fra NOK 805.233.576,30 til NOK 905.233.576,30, ved utstedelse av 1.000.000.000 nye aksjer hver pålydende NOK 0,10;</p> <p>b) Det skal betales et kontantbeløp på NOK 0,15 for hver aksje;</p> <p>c) Den Rettede Plasseringen er garantert fulltegnet av Garantikonsortiet. Garantistene mottar 2 % garantiprovisjon. Hver Garantist er garantert tildeling av aksjer i den Rettede Plasseringen tilsvarende det laveste av (i) 50% av sin garantiforpliktelse i forbindelse med den Rettede</p> | <p>6. The Board of Directors proposal to increase the share capital through a private placement</p> <p>Based on the description of the background for the proposed resolutions attached as Appendix 1 to the notice to the EGM, the Board proposes that the shareholders pass the following resolution to complete the private placement:</p> <p>a) The share capital shall be increased by NOK 100,000,000, from NOK 805,233,576.30 to NOK 905,233,576.30 through issuance of 1,000,000,000 new shares, each with a par value NOK 0.10;</p> <p>b) The Shares shall be subscribed at NOK 0.15 per share payable in cash;</p> <p>c) The Private Placement is guaranteed fully subscribed by the Underwriters. The Underwriters receive 2 % guarantee fee. Each Underwriter is guaranteed allocation of shares in the Private Placement for an amount corresponding to the lower of (i) 50% of its underwriting obligation in respect of the Private Placement (37.50% of its</p> |

| | |
|---|---|
| <p>Plasseringen (37,5% av total garantiforpliktelse for både den Rettede Plasseringen og Reparasjonsemisjonen); og (ii) 50% av det antall aksjer Garantisten har bestilt tegning av aksjer for i den Rettede Plasseringen;</p> <p>d) Aksjene skal tegnes av DnB Markets, Arctic Securities AS, og/eller Sparebanken 1 Markets på vegne av og i henhold til fullmakter fra de investorene som har bestilt og blitt allokert aksjer i den Rettede Plasseringen. Tegningene er betinget av at selskapet gjennomfører kjøpet av Solon Eiendom AS som angitt i punkt 5 ovenfor;</p> <p>e) De nye aksjene skal tegnes i denne generalforsamlingsprotokollen;</p> <p>f) Aksjene skal betales senest 21. desember 2016 til selskapets bankkonto i henhold til nærmere instruksjon fra selskapet;</p> <p>g) Aksjonærenes fortrinnsrett som følger av allmennaksjeloven § 10-4 fravikes, jf. § 10-5;</p> <p>h) De nye aksjene gir rett til utbytte vedtatt etter registreringen av kapitalforhøyelsen i Foretaksregisteret. De nye aksjene vil i alle andre henseender likestilles med selskapets allerede utstedte aksjer fra tidspunktet kapitalforhøyelsen er registrert i Foretaksregisteret. De nye aksjene vil imidlertid registreres i VPS på separat ISIN i påvente av at selskapet offentliggjør et godkjent prospekt for opptak av de nye aksjene på Oslo Børs. Når prospektet er offentliggjort, vil de nye aksjene så snart som mulig bli registrert på samme ISIN som selskapets allerede noterte aksjer og således gjøres omsettelige på Oslo Børs;</p> <p>i) Kostnader knyttet til kapitalforhøyelsen ved utstedelse av Vederlagsaksjene, kapitalforhøyelse ved den rettede emisjonen og reparasjonsemisjonen anslås til ca NOK 15 millioner. I tillegg kommer garantiprovisjon som nevnt i bokstav c ovenfor, som tilsvarer 2% av samlet aksjeinnskudd i den rettede emisjonen og reparasjonsemisjonen;</p> <p>j) Selskapets vedtekter § 4 skal endres tilsvarende;</p> <p>k) Vedtaket er betinget av at vedtakene i punkt 5 og 7 godkjennes av den ekstraordinære generalforsamlingen.</p> | <p>underwriting obligation in respect of the Private Placement and Subsequent Offering), and (ii) 50% of the number of shares which the Underwriter has applied subscription for in the Private Placement;</p> <p>d) The Shares shall be subscribed by DnB Markets, Arctic Securities AS, and/or Sparebanken 1 Markets on behalf of, and pursuant to proxies from, investors having ordered and been allocated Shares in the Private Placement. The subscriptions are conditional upon that the Company completes the acquisition of Solon Eiendom as provided for in item 5 above;</p> <p>e) The Shares shall be subscribed for in the minutes of this Extraordinary General Meeting;</p> <p>f) The Shares shall be paid no later than 21 December 2016 to the Company's bank account as further instructed by the Company;</p> <p>g) The pre-emptive rights of the shareholders in accordance with section 10-4 in the Norwegian Public Companies Act are set aside pursuant to section 10-5;</p> <p>h) The Shares are entitled to dividends resolved after registration of the share capital increase in the Norwegian Register of Business Enterprises. The Shares will in all other respects be equal to the other issued shares of the Company from the registration of the capital increase in the Register of Business Enterprises. However, the new shares will be registered in the Norwegian Central Securities Depository under a separate temporary ISIN pending approval of a prospectus regarding listing of the new shares on Oslo Stock Exchange. As soon as practically possible after the prospectus has been published, the new shares will be registered under the same ISIN as the Company's already listed shares and thus become tradable on Oslo Stock Exchange;</p> <p>i) Costs associated with the share capital increase by issuance of the Consideration Shares, the share capital increase in connection with the Private Placement, and the Subsequent Offering are estimated to approximately NOK 15 million in addition to the guarantee fee, as mentioned in letter c above, which corresponds to 2% of the total share deposit in the private placement and the Subsequent Offering;</p> <p>j) Section 4 of the Company's Articles of Association shall be changed accordingly; and</p> <p>k) The resolution is conditional upon the approval of the resolutions in items 5 and 7 of this Extraordinary General Meeting.</p> |
|---|---|

7. Styrets forslag til vedtak om Reparasjonsemisjon

Basert på den beskrivelse av bakgrunnen for de foreslåtte vedtak som er inntatt i vedlegg 1 til innkallingen til denne ekstraordinære generalforsamlingen, foreslår styret at aksjonærene treffer følgende vedtak om Reparasjonsemisjon:

- a) Aksjekapitalen forhøyes med NOK 66.666.666,60, fra NOK 905.233.576,30 til NOK 971.900.242,90, ved utstedelse av 666.666.666 nye aksjer hver pålydende NOK 0,10;
- b) Aksjonærer i Selskapet per datoen for den Rettete Plasseringen (som registrert i VPS to handelsdager etter den Rettete Plasseringen) og som ikke er tildelt aksjer i den Rettete Plasseringen skal ha fortrinnsrett til tegning av de nye aksjene i samme forhold som de fra før eide aksjer i Selskapet. Disse aksjonærene skal motta tegningsretter i forhold til sitt aksjeinnehav i Selskapets aksjonærregister ved utløpet av per datoen for den Rettete Plasseringen (som registrert i VPS to handelsdager etter den Rettete Plasseringen). Tegningsrettene skal være omsettelige og noteres på Oslo Børs. Overtegning og tegning uten tegningsretter er tillatt;
- c) Selskapet skal utstede et prospekt godkjent av den norske prospektmyndigheten i forbindelse med kapitalforhøyelsen ("**Prospektet**"). Med mindre styret beslutter noe annet, skal Prospektet ikke registreres ved eller godkjennes av noen utenlandske myndigheter. De nye aksjene kan ikke tegnes av investorer i jurisdiksjoner hvor det ikke er tillatt å tilby nye aksjer til vedkommende investor uten registrering eller godkjenning av prospekt (med mindre slik registrering eller godkjenning er skjedd i henhold til vedtak av styret). Selskapet (eller noen utpekt eller instruert av Selskapet) kan, for aksjonærer som etter Selskapets syn ikke er berettiget til å tegne nye aksjer som følge av begrensninger i lov eller andre regler i den jurisdiksjon hvor aksjonæren er bosatt eller statsborger, selge tegningsrettene tilhørende en slik aksjonær mot overføring av netto proveny fra slikt salg til aksjonæren på nærmere vilkår beskrevet i Prospektet;
- d) Tildeling av nye aksjer besluttes av styret. Følgende tildelingskriterier gjelder:
 - i. Det vil bli tildelt aksjer til tegnerne på grunnlag av tildelte og ervervede tegningsretter som er gyldig utøvet i løpet av tegningsperioden. Hver

7. The Board of Directors proposal for resolution regarding a Subsequent Offering

Based on the description of the background for the proposed resolutions attached as Appendix 1 to the notice of the EGM, the Board proposes that the shareholders pass the following resolution regarding the Subsequent Offering:

- a) The share capital shall be increased by NOK 66.666.666.60, from NOK 905,233,576.30 to NOK 971,900,242.90 through issuance of 666,666,666 new shares, each with a par value NOK 0.10;
- b) Shareholders in the Company as per the date of the Private Placement (as registered in the Norwegian Central Securities Depository (VPS) two trade days following the Private Placement) who have not been allocated shares in the Private Placement shall have preferential rights to subscribe for the new shares pro rata to their existing holding of shares in the Company as per the date of the Private Placement (as registered in the VPS two trade days following the Private Placement). The subscription rights shall be tradable and listed on Oslo Børs. Over-subscription and subscription without subscription rights is permitted;
- c) The Company shall issue a prospectus approved by the Norwegian prospectus authority in connection with the Subsequent Offering (the "**Prospectus**"). Unless the Company's board of directors decides otherwise, the Prospectus shall not be registered with or approved by any foreign authorities. The new shares cannot be subscribed for by investors in jurisdictions in which it is not permitted to offer new shares to the investors in question without the registration or approval of a prospectus (unless such registration or approval has taken place pursuant to a resolution by the board of directors). With respect to any shareholder that in the Company's view is not entitled to subscribe for new shares due to limitations imposed by laws or regulations of the jurisdiction where such shareholder is a resident or citizen, the Company (or someone appointed or instructed by it) may sell such shareholder's subscription rights against transfer of the net proceeds from such sale to the shareholder on the terms and conditions set out in the Prospectus;
- d) Allocation of new shares shall be made by the board of directors. The following allocation criteria shall apply:
 - i. Allocation will be made to subscribers on the basis of granted and acquired subscription

| | |
|---|--|
| <p>tegningsrett vil gi rett til å tegne og få tildelt én (1) ny aksje.</p> <p>ii. Dersom ikke alle tegningsrettene gyldig utøves i tegningsperioden, har de tegnere som har utøvet sine tegningsretter og som har overtegnet, rett til å få tildelt gjenværende nye aksjer på pro rata basis i forhold til antall tegningsretter utøvet av den enkelte tegner. Dersom proratarisk tildeling ikke lar seg gjennomføre, vil Selskapet foreta tildeling etter loddtrekning.</p> <p>iii. Gjenværende nye aksjer som ikke er tildelt i henhold til allokeringsskriteriene i punkt d) i) og ii) ovenfor, skal tildeles tegnere som ikke innehar tegningsretter. Tildeling vil bli forsøkt gjort pro rata basert på de respektive tegningsbeløp, dog slik at tildeling kan bli rundet ned til nærmeste tusen kroner.</p> <p>iv. Eventuelle gjenværende nye aksjer som ikke er tildelt i henhold til allokeringsskriteriene i punkt d) i,) ii) og iii) ovenfor vil bli tegnet av og tildelt Garantistene i henhold til sine respektive garantiforpliktelser. Ansvar for tegning av aksjene er fordelt pro rata mellom Garantistene og den enkelte Garantists ansvar er begrenset til det maksimumsbeløp den enkelte garantist har forpliktet seg til å tegne.</p> <p>e) Tegningskursen skal være NOK 0,15 per aksje. Innskuddet skal ytes i penger;</p> <p>f) Tegningsperioden skal begynne senest den fjerde handelsdagen på Oslo Børs etter at Prospektet er offentliggjort og avsluttes kl. 16.30 på den 14. dagen deretter. Aksjer som ikke er tegnet ved tegningsperiodens utløp og således tildeles garantistene, skal tegnes av disse senest fem (5) virkedager etter tegningsperiodens utløp. Tegning av aksjer skal skje på særskilt tegningsformular;</p> <p>g) Frist for betaling av innskudd for de nye aksjene er 7 handelsdager etter tegningsperiodens. Ved tegning av aksjer må den enkelte tegner med norsk bankkonto ved påføring av tegningsblanketten gi en engangsfullmakt til å belaste en oppgitt bankkonto i Norge for det tegningsbeløp som tilsvarer det tildelte antall aksjer. Ved tildeling vil tilrettelegger (eller noen utpekt av tilrettelegger) belaste tegnerens konto for det tildelte beløp. Belastning vil skje på eller omkring fristen for betaling. Tegnere som ikke</p> | <p>rights which have been validly exercised during the subscription period. Each subscription right will give the right to subscribe for and be allocated one (1) new share;</p> <p>ii. If not all subscription rights are validly exercised in the subscription period, subscribers having exercised their subscription rights and who have over-subscribed will have the right to be allocated remaining new shares on a pro rata basis based on the number of subscription rights exercised by the subscriber. In the event that pro rata allocation is not possible, the Company will determine the allocation by lot drawing;</p> <p>iii. Any remaining new shares not allocated pursuant to the criteria in items d) i) and ii) above, will be allocated to subscribers not holding subscription rights. Allocation will be sought made pro rata based on the respective subscription amounts, provided, however, that such allocations may be rounded down to the nearest thousand NOK;</p> <p>iv. Any remaining new shares not allocated pursuant to the criteria in d) i,) ii) and iii) above will be subscribed by and allocated to the Underwriters in accordance with their respective guarantee obligations. The Underwriters have a pro rata liability, and each Underwriter's liability is limited to the maximum amount each underwriter has committed to subscribe;</p> <p>e) The subscription price shall be NOK 0.15 per share. The subscription amount shall be paid in cash.</p> <p>f) The subscription period shall commence at the latest on the fourth trading day on Oslo Børs after announcement of the Prospectus and end at 16:30 (CET) on the 14th day thereafter. Any shares not subscribed for within the subscription period and which will thus be allocated to the Underwriters shall be subscribed for by these at the latest five (5) business days after expiry of the subscription period. Subscription of shares shall take place on a designated subscription form;</p> <p>g) The due date for payment of the new shares is 7 business days after the expiry of the subscription period. When subscribing for shares, subscribers with a Norwegian bank account must through completion of the subscription form grant a power of attorney to debit a stated bank account in Norway for an amount equal to the allotted number of shares. Upon allotment, the manager or someone appointed by the manager will debit</p> |
|---|--|

| | |
|---|--|
| <p>har norsk bankkonto, skal innbetale tegningsbeløpet til særskilt emisjonskonto;</p> <p>h) De nye aksjene gir fulle aksjonærrettigheter i Selskapet, inkludert rett til utbytte, fra tidspunkt for registrering av kapitalforhøyelsen i Foretaksregisteret;</p> <p>i) Selskapets vedtekter § 4 skal endres til å reflektere ny aksjekapital og nytt antall aksjer etter kapitalforhøyelsen;</p> <p>j) Kostnader knyttet til kapitalforhøyelsen ved utstedelse av Vederlagsaksjene, kapitalforhøyelse ved den rettede emisjon og reparasjonsemisjonen anslås til ca NOK 15 millioner. I tillegg kommer garantiprovisjon på 2% av samlet aksjeinnskudd i den rettede emisjonen og reparasjonsemisjonen og den rettede emisjonen;</p> <p>k) Vedtaket er betinget av at vedtakene i punkt 5 og 6 godkjennes av den ekstraordinære generalforsamlingen og at nevnte vedtak gjennomføres.</p> | <p>the subscriber's account for the allotted amount. The debit will take place on or around the due date of payment. Subscribers without a Norwegian bank account shall pay the subscription amount to a separate bank account;</p> <p>h) The new shares will give full shareholder rights in the Company, including the right to dividends, from the time the share capital increase is registered with the Norwegian Register of Business Enterprises;</p> <p>i) Section 4 of the Company's Articles of Association shall be amended to reflect the new share capital and number of shares following the share capital increase;</p> <p>j) Costs associated with the share capital increase by issuance of the Consideration Shares, the share capital increase in connection with the private placement, and the Subsequent Offering are estimated to approximately NOK 15 million. In addition, the Guarantors will receive 2 % of the total share deposit in the private placement and the Subsequent Offering; and</p> <p>k) The resolution is conditional upon the approval of the resolutions in items 5 and 6 of this Extraordinary General Meeting and that such resolutions are executed.</p> |
| <p>8. Valg av nytt styre</p> <p>I forbindelse med Oppkjøpet av Solon Eiendom AS har valgkomiteen foreslått at styret skal bestå av følgende personer:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Simen Thorsen, styre leder • Einar J. Greve, nest leder • Tore Aksel Voldberg, styremedlem • Bente Bøhler, styremedlem • Katarina Finneng, styremedlem <p>Nærmere begrunnelse for valgkomiteenes innstilling er gjort tilgjengelig på Selskapets hjemmeside.</p> | <p>8. Election of new board members</p> <p>In connection with the Acquisition of Solon Eiendom AS, the nomination committee has proposed that the Board shall consist of the following persons:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Simen Thorsen, chairman • Einar J. Greve, deputy chairman • Tore Aksel Voldberg, board member • Bente Bøhler, board member • Katarina Finneng, board member <p>A further description of the grounds for the recommendations of the nomination committee is available at the Company's web pages.</p> |
| <p>9. Valg av ny valgkomité</p> <p>I forbindelse med Oppkjøpet av Solon Eiendom AS har valgkomiteen foreslått at valgkomiteen skal bestå av følgende personer:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Jan Frode Andersen, leder (gjenvalg) • Carl – Haakon Garder, (nyvalg) <p>Nærmere begrunnelse for valgkomiteenes innstilling er gjort tilgjengelig på selskapets hjemmeside.</p> | <p>9. Election of new members to the nomination committee</p> <p>In connection with the Acquisition of Solon Eiendom AS, the nomination committee has proposed that the nomination committee shall consist of the following persons:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Jan Frode Andersen, chairman (re-election) • Carl – Haakon Garder, (new election) <p>A further description of the grounds for the recommendations of the nomination committee is available at the Company's web pages.</p> |

10. Endring av vedtekter

Basert på den beskrivelse av bakgrunnen for de foreslåtte vedtak som er inntatt i vedlegg 1 til innkallingen til denne ekstraordinære generalforsamlingen, foreslår styret at aksjonærene treffer følgende vedtak:

Selskapets vedtekter § 1 endres til å lyde:

"Selskapets foretaksnavn er Solon Eiendom ASA."

Selskapets vedtekter § 3 endres til å lyde:

"Selskapets formål er å investere i og utvikle fast eiendom og/eller rettigheter innen bioteknologi og legemidler, investere i andre selskaper og deltagelse i andre virksomheter, samt hva som hermed står i forbindelse."

Selskapets vedtekter § 5 endres til å lyde:

"Selskapets styre skal bestå av tre til syv styremedlemmer, etter generalforsamlingens beslutning. Selskapets firma tegnes av to styremedlemmer i fellesskap."

Selskapets vedtekter § 7 endres til å lyde:

Valgkomitéen skal bestå av to eller tre medlemmer. Medlemmene velges for en periode på to år med mindre generalforsamlingen beslutter en kortere periode. Valgkomitéen skal forberede et forslag til generalforsamlingen vedrørende: a) Valg av styremedlemmer og styreleder til styret. b) Valg av medlemmer til og leder av valgkomiteen. c) Styrehonorar til styremedlemmene og medlemmene av valgkomitéen. d) Eventuelle endringer i valgkomitéens mandat eller vedtekter.

Selskapets vedtekter § 10 slettes.

10. Amendment of Articles of Association

Based on the description of the background for the proposed resolutions as included in Appendix 1 to the notice of the extraordinary general meeting, the Board propose that the shareholders pass the following resolution:

Article 1 of the Company's Articles of Association is amended to be:

"The company's name is Solon Eiendom ASA."

Article 3 of the Company's Articles of Association is amended to be:

"The objectives of the company are to invest in and develop real property and/or intellectual property and other rights within biotechnology and medicine, investment in other companies and participation in other enterprises, and related business."

Article 5 of the Company's Articles of Association is amended to be:

"The board of directors shall consist of three to seven board members in accordance with the resolutions by the general meeting. The company is signed by two board members jointly."

Article 7 of the Company's Articles of Association is amended to be:

The Nomination Committee consists of two or three members. The members of the Nomination Committee are elected for a term of two years, unless the General Meeting resolves a shorter term. The task of the Nomination Committee is to make a recommendation to the General Meeting regarding: a) The election of members and chairman to the Board of Directors; b) The election of members and chairman to the Nomination Committee; c) Remuneration of board members and members of the Nomination Committee; d) Changes in the mandate or statutes of the Nomination Committee

Article 10 of the Company's Articles of Association is deleted.

| | |
|--|---|
| <p>11.Honorar til styret</p> <p>Valgkomiteen foreslår at det nye styret gis følgende styrehonorar:</p> <p>Styrets leder: NOK 750.000 per år Styrets nestleder: NOK 500.000 per år Styrets øvrige medlemmer: NOK 250.000 per år</p> <p>Styrehonoraret betales forskuddsvis hvert kvartal.</p> <p>Nærmere begrunnelse for valgkomiteenes innstilling er gjort tilgjengelig på selskapets hjemmeside og gjennom www.newsweb.no.</p> | <p>11.Remuneration to the Board of Directors</p> <p>The nomination committee proposes that the new Board are entitled to a remuneration in accordance with the following:</p> <p>Chairman: NOK 750,000 Vice Chairman: NOK 500,000 Other Board members: NOK 250,000</p> <p>The remuneration will be paid in advance each quarter.</p> <p>A further description of the grounds for the recommendations of the recommendations of the nomination committee is available at the Company's web pages and through www.newsweb.no.</p> |
| <p>12. Fullmakt til å forhøye Selskapets aksjekapital</p> <p>Styret foreslår at generalforsamlingen gir styret en fullmakt til å forhøye Selskapets aksjekapital med inntil NOK 97.190.024 ved utstedelse av inntil 971.900.240 nye aksjer. Fullmakten tilsvarer 10 % av Selskapets samlede aksjekapital etter utstedelsen av Vederlagsaksjene og gjennomføringen av den Rettede Plasseringen og Reparasjonsemisjonen.</p> <p>Fullmaktens formål vil være å finansiere investeringer innenfor Selskapets virksomhet, for eksempel kjøp av nye tomter, samt tilby aksjetegning til potensielle strategiske investorer og samarbeidspartnere eller selskapets ansatte/styremedlemmer.</p> <p>På denne bakgrunn foreslår styret at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:</p> <p>a) <i>Styret gis fullmakt til å forhøye aksjekapitalen med inntil NOK 97.190.024 (tilsvarende ca 10% av total aksjekapital etter utstedelse av Vederlagsaksjer og gjennomføring av den Rettede Plasseringen og Reparasjonsemisjonen) ved utstedelse av inntil 971.900.240 aksjer, hver pålydende NOK 0,10.</i></p> <p>b) <i>Fullmakten kan benyttes i forbindelse med investeringer innenfor Selskapets virksomhet og ved å tilby aksjetegning til potensielle strategiske investorer og samarbeidspartnere eller</i></p> | <p>12. Authorisation to increase the Company's share capital</p> <p>The Board proposes that the general meeting gives the Board an authorisation to increase the Company's share capital with up to NOK 97,190,024 through issuance of up to 971,900,240 new shares. The authorisation corresponds to 10% of the Company's total share capital following issuance of the Consideration Shares and completion of the Private Placement and the Subsequent Offering.</p> <p>The purpose of the authorisation will be to finance investments within the Company's objectives, for example for purchasing new land, and offering subscription of shares to potential strategic investors and business partners or the Company's employees/board members.</p> <p>On this background, the Board proposes that the general meeting passes the following resolution:</p> <p>a) <i>The Board is granted authority to increase the share capital by up to NOK 97,190,024 (corresponding to approximately 10% of the existing share capital following issuance of the Consideration Shares and completion of the Private Placement and the Subsequent Offering) by the issuance of up to 971,900,240 new shares, each at a nominal value of NOK 0.10.</i></p> <p>b) <i>The authorization may be used in connection with investments within the Company's objectives and to offer subscription of new shares to potential strategic investors and business partners or the company's</i></p> |

| | |
|--|---|
| <p><i>selskapets ansatte/styremedlemmer.</i></p> <p>c) Aksjeeiernes fortrinnsrett etter allmennaksjeloven § 10-4 skal kunne fravikes.</p> <p>d) Fullmakten er gyldig frem til neste ordinære generalforsamling eller senest 30. juni 2017.</p> <p>e) Fullmakten omfatter kapitalforhøyelse mot innskudd i andre eiendeler enn penger og rett til å pådra Selskapet særlige forpliktelser, jf. allmennaksjeloven § 10-2 eller beslutning om fusjon etter allmennaksjeloven § 13-5.</p> <p>f) Fullmakten erstatter alle tidligere vedtatte styrefullmakter om forhøyelse av aksjekapitalen.</p> | <p><i>employees/board members.</i></p> <p>c) The shareholders' statutory right of pre-emption pursuant to the Public Limited Liability Company Act section 10-4 may be deviated from.</p> <p>d) The authorization is valid until the next annual general meeting or 30 June 2017, at the latest.</p> <p>e) The authorization comprises share issues settled by other assets than cash or the right to incur special obligations on the company pursuant to the Public Limited Liability Company Act section 10-2 or a merger resolution pursuant to the Public Limited Liability Company Act section 13-5.</p> <p>f) The authorization replaces all former approved authorizations to the Board to increase the share capital.</p> |
| <p>13. Fullmakt til å erverve egne aksjer</p> <p>Styret foreslår at generalforsamlingen tildeler styret en fullmakt til å erverve egne aksjer med en pålydende verdi på opptil NOK 90.523.357, tilsvarende 10% av Selskapets aksjekapital etter utstedelse av Vederlagsaksjer og gjennomføring av den Rettede Plasseringen. En slik fullmakt vil gi styret fleksibilitet og handlingsalternativer blant annet i forbindelse med investeringer der vederlaget kan bestå av aksjer i Selskapet eller gjennom tilbakekjøp av aksjer med påfølgende sletting.</p> <p>Utøvelsen av fullmakten vil alltid være underlagt det alminnelige prinsippet om likebehandling av aksjonærene. Videre er bruk av fullmakten betinget av at Selskapet har tilstrekkelig fri egenkapital og likviditet.</p> <p>På denne bakgrunn foreslår styret at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:</p> <p><i>"Styret gis fullmakt til på vegne av Selskapet å kjøpe Selskapets egne aksjer, og til å eie egne aksjer innen allmennaksjelovens grenser. Det maksimale antall aksjer som kan erverves skal ikke overstige en samlet pålydende verdi på NOK 90.523.357 (tilsvarende ca. 10 % av Selskapets aksjekapital etter utstedelse av Vederlagsaksjer og gjennomføring av den Rettede Plasseringen). Fullmakten omfatter også avtalepant i Selskapets aksjer.</i></p> | <p>13. Authorisation to purchase own shares</p> <p>The Board proposes that the general meeting authorises the Board to acquire own shares with a par value of up to NOK 90,523,357 in the Company, corresponding to 10% of the share capital following issuance of Consideration Shares and completion of the Private Placement. Such an authorisation will give the Board flexibility and modes of actions, inter alia, in connection with investments where the consideration may consist of shares in the Company or through buy-backs with a subsequent cancellation</p> <p>The exercise of the authorisation will always be subject to the general principles on equal treatment of shareholders. An additional condition for exercise of the authorisation is sufficient equity balance and liquidity.</p> <p>On this background, the Board proposes that the general meeting passes the following resolution:</p> <p><i>"Power of attorney is hereby granted to the Board of Directors on behalf of the Company to purchase the Company's own shares, and to hold treasury shares within the limits of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act. The maximum number of shares which may be acquired shall not exceed an aggregate par value of NOK 90,523,357 (corresponding to approximately 10% of the Company's share capital following issuance of the Consideration Shares and completion of the Private Placement and the Subsequent Offering). The authorisation also includes contract liens in the</i></p> |

| | |
|--|--|
| <p><i>Fullmakten gis for tidsrommet frem til ordinære generalforsamling i 2017, og senest frem til 30. juni 2017.</i></p> <p><i>Prisen pr. aksje som selskapet kan betale for aksjer som erverves i henhold til denne fullmakten skal ikke være lavere enn aksjenes pålydende og ikke høyere enn NOK 50. Ved eventuelle endringer i aksjenes pålydende gjennom aksjesplitt eller aksjespleis skal prisen Selskapet kan betale for aksjene justeres tilsvarende.</i></p> <p><i>Styret står fritt med hensyn til på hvilke måter erverv eller avhendelse av aksjer kan skje, herunder ved en eller flere transaksjoner gjennom handel på Oslo Børs. Aksjene vil kunne benyttes til de formål som Selskapets styre finner formålstjenlig.”</i></p> | <p><i>shares of the company.</i></p> <p><i>The power of attorney is given for the period from the date of this resolution up to the Annual General Meeting 2017, and 30 June 2017 at the latest.</i></p> <p><i>The price per share which the Company may pay for shares acquired in connection with this power of attorney shall not be lower than the par value of the shares nor higher than NOK 50. In case of changes of the par value of the shares due to split or reverse split of the Company’s shares, the price the Company may pay for each share is to be adjusted equally.</i></p> <p><i>The Board of Directors may at its discretion decide the method of acquiring or disposing of own shares, including through one or more transactions on the Oslo Stock Exchange. The shares may be used as the Company’s Board of Directors deems to be suitable for the purpose.”</i></p> |
| <p>14. Fullmakt til å utstede aksjer under selskapets insentivprogram for ansatte</p> <p>Styret foreslår at generalforsamlingen gir styret en fullmakt til å forhøye Selskapets aksjekapital med inntil NOK 48.595.012,10 ved utstedelse av inntil 485,950,121 nye aksjer til ansatte under Selskapets insentiv program. Fullmakten tilsvarer ca. 5 % av Selskapets samlede aksjekapital etter utstedelsen av Vederlagsaksjene og gjennomføringen av den Rettete Plasseringen og Reparasjonsemisjonen.</p> <p>På denne bakgrunn foreslår styret at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:</p> <p>a) <i>Styret gis fullmakt til å forhøye aksjekapitalen med inntil NOK 48.595.012,10 (tilsvarende ca 5% av total aksjekapital etter utstedelse av Vederlagsaksjer og gjennomføring av den Rettete Plasseringen og Reparasjonsemisjonen) som kan benyttes til utstedelse av inntil 485.950.121 aksjer, hver pålydende NOK 0,10 til ansatte/styremedlemmer under det til enhver tid gjeldende insentivprogrammet i Selskapet.</i></p> <p>b) <i>Aksjeeiernes fortrinnsrett etter allmennaksjeloven § 10-4 skal kunne fravikes.</i></p> <p>c) <i>Fullmakten er gyldig frem til neste ordinære generalforsamling eller senest 30. juni 2017.</i></p> | <p>14. Authorisation to issue shares under the Company’s incentive program for employees</p> <p>The Board proposes that the general meeting gives the Board an authorisation to increase the Company’s share capital with up to NOK 48,595,012.10 through issuance of up to 485,950,121 new shares to employees under the Company’s incentive programme. The authorisation corresponds to 5% of the Company’s total share capital following issuance of the Consideration Shares and completion of the Private Placement and the Subsequent Offering.</p> <p>On this background, the Board proposes that the general meeting passes the following resolution:</p> <p>a) <i>The Board is granted authority to increase the share capital by up to NOK 48,595,012.10 (corresponding to approximately 5% of the existing share capital following issuance of the Consideration Shares and completion of the Private Placement and the Subsequent Offering) by the issuance of up to 485,950,121 new shares, each at a nominal value of NOK 0.10 to employees/board members under the incentive program of the Company at any given time.</i></p> <p>b) <i>The shareholders’ statutory right of pre-emption pursuant to the Public Limited Liability Company Act section 10-4 may be deviated from.</i></p> <p>c) <i>The authorization is valid until the next annual general meeting or 30 June 2017, at the latest.</i></p> |

| | |
|---|---|
| <p><i>Fullmakten erstatter alle tidligere vedtatte styrefullmakter om forhøyelse av aksjekapitalen med unntak av fullmakt gitt i vedtak 12 i denne protokollen.</i></p> | <p><i>The authorization replaces all former approved authorizations to the Board to increase the share capital, except the authorization granted in item 12 of these minutes.</i></p> |
| <p>VEDLEGG 3: AKSJEEIERNES RETTIGHETER, DELTAGELSE OG FULLMAKT</p> | <p>APPENDIX 3: SHAREHOLDERS' RIGHTS, PARTICIPATION AND PROXY</p> |
| <p>Aksjeeiernes rettigheter Selskapets aksjekapital er NOK 138.566.909,70 bestående av 1.385.669.097 aksjer, hver pålydende NOK 0,10. Selskapet eier 1 625 egne aksjer. Det er således 1.385.667.472 stemmeberettigede aksjer. Hver aksje gir én stemme på generalforsamlingen.</p> <p>Aksjeeierne har rett til å avgi stemme for det antall aksjer de eier og som er registrert i Verdipapirsentralen (VPS) 7. desember 2016 ("Registreringsdato").</p> <p>Aksjeeiere i Selskapet har rett til å møte på generalforsamlingen, enten selv eller ved fullmektig etter eget valg. Aksjeeiere kan også møte med rådgiver og kan gi én rådgiver talerett. Videre har aksjeeierne rett til å be om opplysninger fra styrets medlemmer og administrerende direktør som nærmere regulert i allmennaksjeloven § 5-15.</p> <p>Som et utgangspunkt kan ikke saker som ikke står på agendaen behandles på generalforsamlingen. Aksjeeiere har rett til å fremsette alternativer til styrets forslag under de sakene som allerede er på dagsorden, forutsatt at det alternative forslaget er innenfor rammen av den saken som foreligger til behandling.</p> <p>Forvalter for aksjer som er registrert på særskilt NOM konto (forvalterregistrert) kan ikke møte eller stemme på generalforsamlingen for disse aksjene. Aksjeeier må, for å kunne møte og stemme på generalforsamlingen, overføre aksjene fra NOM kontoen til en konto i eget navn.</p> <p>Påmelding Aksjeeiere som ønsker å delta i den ekstraordinære generalforsamlingen, enten personlig eller ved fullmakt, anmodes om å fylle ut og returnere den vedlagte møteseddelen til Bionor Pharma ASA c/o</p> | <p>Shareholders' rights The share capital of the Company is NOK 138,566,909.70 consisting of 1,385,669,097 shares, each with a par value of NOK 0.10. The Company owns 1,625 own shares. Thus, there are 1,385.667,472 voting shares. Each share carries one vote at the general meeting.</p> <p>Shareholders are entitled to vote for the number of shares they own, and that are registered in the Norwegian Central Securities Depository (VPS) on 7 December 2016 (the "Registration Date").</p> <p>Shareholders in the Company have the right to attend the general meeting, either personally or by proxy, at their own option. A shareholder may also be assisted by advisor and may give one advisor the right to speak at a general meeting. Further, a shareholder is entitled to require directors and the general manager to provide all available information as stated in the Norwegian Public Limited Liability Companies Act Section 5-15.</p> <p>As a general principle, matters that are not on the agenda may not be decided at the meeting. Shareholders are entitled to propose amendments to the Board of Directors' proposals in those matters that shall be considered by the general meeting in accordance with the agenda, provided that the proposed amendment is within the limits of the matter to be considered.</p> <p>A custodian for shares registered at special nominee account, cannot attend the general meeting or vote for the shares in question. If the beneficial shareholder wants to attend the general meeting and vote for its shares, the shares must be transferred from the NOM account to an account in the shareholder's own name.</p> <p>Participation Shareholders, who would like to attend the extraordinary general meeting, either personally or by proxy, must fill in and return the attached notice of attendance to Bionor Pharma ASA c/o DNB ASA,</p> |

DNB ASA, Verdipapirservice, postboks 1600 Sentrum, 0021 Oslo innen 12. desember 2016 klokken 16:00 CET. Påmelding kan også foretas elektronisk via Investortjenester eller via Selskapets hjemmeside www.bionorpharma.com. Selskapet ber om at møteseddelen i original også medbringes til generalforsamlingen.

Fullmakt

Aksjeeiere som ønsker å delta ved fullmektig må sende inn vedlagte fullmaktsseddel til Bionor Pharma ASA innen 12. desember 2016 klokken 16:00 CET. Fullmaktsseddel kan også sendes elektronisk via Investortjenester. Fullmaktsseddel i original må også medbringes til generalforsamlingen. Kopi av identifikasjon av fullmaktshaver og fullmaktsgiver, og firmaattest dersom aksjeeieren er en juridisk person, må vedlegges fullmakten. Møteseddel og fullmaktsseddel er vedlagt.

Hvis ønskelig, kan stemmefullmakt til den ekstraordinære generalforsamlingen tildeles styrets leder Einar J. Greve. I så tilfelle bør også vedlagte skjema for fullmaktsinstruks fylles ut. Fullmakt med stemmeinstruks må sendes pr. post til Bionor Pharma ASA v/DNB Bank ASA, Verdipapirservice, postboks 1600 Sentrum, 0021 Oslo. Elektronisk fullmakt med stemmeinstruks vil ikke være mulig.

Stemmefullmakt som ikke er tildelt en navngitt person vil bli ansett for å være gitt til styrets leder.

Aksjeeier angir i fullmaktsinstruksen hvordan han ønsker å stemme i ulike sakene på dagsorden.

Dersom det er gitt stemmeinstruks, gjelder følgende: Dersom det er krysset av for "Stemmer for" innebærer det en instruks til fullmektigen om å stemme for forslaget i innkallingen, med de endringer som styret, styrets leder eller møteleder måtte foreslå. Ved eventuelle endringer i forhold til de forslag som fremgår av innkallingen, kan fullmektigen etter eget skjønn avstå fra å stemme for aksjene.

Dersom det er krysset av for "Stemmer mot" innebærer det en instruks til fullmektigen om å stemme mot forslaget i innkallingen, med de endringer som styret, styrets leder eller møteleder

Registrar's Department, P.O. Box 1600 Sentrum, 0021 Oslo, within 12 December 2016 at 16:00 CET. The notice of attendance can also be given electronically through "Investor Services", or online at the Company's website www.bionorpharma.com. The Company requests that the notice of attendance in original is also brought to the general meeting.

Proxy

Shareholders that want to attend by proxy, must send the proxy together with the attached notice of attendance to Bionor Pharma ASA within 12 December 2016 at 16:00 CET. The proxy forms can also be sent electronically through VPS' "Investor Services". Proxy forms in original must also be brought to the general meeting. Copies of identification documentation related to both the shareholder and the proxy, and company certificate if the shareholder is a company, must be attached to the proxy form. Notice of attendance and proxy form are enclosed.

If so desired, proxies may be given to the Chairman of the Board of Directors, Einar J. Greve. In this case, the attached form of proxy with voting instructions should be filled in. The proxy form with voting instructions must be sent by post to Bionor Pharma ASA c/o DNB Bank ASA, Registrar's Department, P.O. Box 1600 Sentrum, 0021 Oslo, Norway. Online registration of a proxy with voting instructions is not possible.

A proxy that is given without naming the proxy holder will be regarded as given to the Chairman of the Board of Directors.

In the proxy with voting instructions, a shareholder indicates how to vote for the matters on the agenda.

If a proxy with voting instructions is given, the following applies: If vote "in favour" is ticked off, it implies that the proxy is instructed to vote for the proposal in the agenda, including the amendments proposed by the Board of Directors, the Chairman of the Board of Directors or by the Chair of the Meeting. If there are any amendments to the proposals in the agenda, the proxy holder may in his/her discretion refrain from voting for the shares.

If vote "against" is ticked off, it implies that the proxy is instructed to vote against the proposal in the agenda, including the amendments proposed by the Board of Directors, the Chairman of the Board of

| | |
|---|--|
| <p>måtte foreslå. Ved eventuelle endringer i forhold til de forslag som fremgår av innkallingen, kan fullmektigen etter eget skjønn avstå fra å stemme for aksjene.</p> <p>Dersom det er krysset av for “Avstår fra å stemme” innebærer det en instruks til fullmektigen om ikke å avgi stemme for aksjene.</p> <p>Dersom det ikke krysses av for noe alternativ, innebærer det at fullmektigen står fritt til å avgjøre hvordan det skal stemmes for aksjene.</p> <p>Ved valg er instruksene begrenset til å gjelde avstemning over valg av de kandidater som er angitt i fullmaktsskjemaet.</p> <p>Ved avstemninger over saker som ikke fremgår av innkallingen, men som lovlig tas opp til avgjørelse ved generalforsamlingen, står fullmektigen fritt til å avgjøre hvordan det skal stemmes for aksjene. Det samme gjelder avstemning over formelle forhold, for eksempel avstemningsrekkefølgen eller avstemningsform.</p> <p>Dersom aksjonæren har innsatt annen fullmektig enn styrets leder og ønsker å gi vedkommende instruks om stemmegivning er dette et forhold mellom aksjonæren og fullmektigen som er Selskapet uvedkommende. For dette tilfellet påtar ikke Selskapet seg ansvar for å kontrollere om fullmektigen avgir stemme i henhold til instruksene.</p> <p>Elektronisk forhåndsstemming Aksjonærer som ikke kan delta på generalforsamlingen kan avgi direkte forhåndsstemme i hver enkelt sak elektronisk på Bionors hjemmeside www.bionorpharma.com eller via Investortjenester (PIN-kode og referansenummer fra påmeldingsblanketten er påkrevet). Frist for å forhåndstemme er 12. desember 2016 kl. 16.00 CET. Innen utløpet av fristen kan avgitte forhåndsstemmer endres eller trekkes tilbake. Dersom en aksjonær velger å møte på generalforsamlingen enten selv eller ved fullmektig, ansees forhåndsstemmer trukket tilbake.</p> <p>Saksdokumenter og forslag til beslutninger Dokumenter som skal behandles på generalforsamlingen er i samsvar med vedtektenes § 8 gjort tilgjengelig på Selskapets hjemmeside http://www.bionorpharma.com/en/Investors/Governance og sendes følgelig ikke ut sammen med innkallingen. Den enkelte aksjeeier har likevel krav</p> | <p>Directors or by the Chair of the Meeting. If there are any amendments to the proposals in the agenda, the proxy holder may in his/her discretion refrain from voting for the shares</p> <p>If “abstention” is ticked off, it implies that the proxy is instructed to refrain from voting for the shares.</p> <p>If none of the alternatives are ticked off, it implies that the proxy holder may in his/her discretion choose how to vote for the shares.</p> <p>Upon elections, the proxy with voting instructions is limited to vote for the candidates set out in the proxy form.</p> <p>Upon voting for matters not included in the agenda, but lawfully dealt with at the general meeting, the proxy holder may in his/her discretion determine how to vote for the shares. The same applies to voting for formalities, e.g. the order the matters are dealt with or the procedure for voting.</p> <p>In case the shareholder has appointed a proxy which is not the Chairman of the Board of Directors and wants to give the proxy voting instructions, this is a matter between the shareholder and the proxy not concerning the Company. In this case, the Company does not undertake any responsibilities to control that the proxy holder votes in accordance with the proxy with instructions.</p> <p>Electronically advance vote Shareholders who cannot participate in the general meeting may cast an advance vote for each of the proposals in the agenda, online at Bionor’s website www.bionorpharma.com or electronically through “Investor Services” (PIN-code and reference number from the attendance form are required). The deadline for advance voting is 12 December 2016 at 16:00 CET. The advance votes can be amended or withdrawn within the deadline. If the shareholder attends the general meeting, either personally or by proxy, the advance votes are considered withdrawn.</p> <p>Documents and proposals for resolutions Documents regarding matters to be discussed in the general meeting are in accordance with the article 8 of the Articles of Association, available at the Company’s website http://www.bionorpharma.com/en/Investors/Governance, and are consequently not distributed together</p> |
|---|--|

på å få dokumentene kostnadsfritt tilsendt etter henvendelse til Selskapet. Aksjeeiere som ønsker saksdokumentene tilsendt, kan henvende seg per e-post til VP Director of Finance Gunnar Flåten (gf@bionorpharma.com). På hjemmesiden er også utlagt forslag til beslutninger under de enkelte saker på dagsorden.

with the notice. Nevertheless, each shareholder has the right to have the documents sent to him or her free of charge, upon request to the Company. Shareholders requesting the documents from the Company may contact VP Director of Finance, Gunnar Flåten by e-mail (gf@bionorpharma.com). The Company's website also displays the proposals for resolutions on the items on the agenda.

"last name + first name"
 "name 3"
 "address 1"
 "address 2"
 "postal code + town"
 "country"

Ref no:

PIN code:

Notice of Extraordinary General Meeting

Extraordinary General Meeting of BIONOR PHARMA ASA will be held on 14 December 2016 at 16:30 CET at KS Agenda Møtesenter, Haakon VIIIs gate 9, Oslo, Norway.

REGISTRATION DATE : 7 December 2016

If the above-mentioned shareholder is an enterprise, it will be represented by:

 Name of enterprise's representative
 (To grant a proxy, use the proxy form below)

Notice of attendance/voting prior to the meeting

The undersigned will attend the Extraordinary General Meeting on 14 December 2016 and vote for:

A total of _____ **xxxxx** own shares
 _____ other shares in accordance with enclosed Power of Attorney
 _____ shares

This notice of attendance must be received by DNB Bank ASA no later than 16:00 CET on 12 December 2016.

Notice of attendance may be sent electronically through the Company's website www.bionorpharma.com or through VPS Investor Services. Advance votes may only be cast electronically, through the Company's website www.bionorpharma.com or through VPS Investor Services.

To access the electronic system for notification of attendance and advance voting through the Company's website, the above-mentioned reference number and PIN code must be stated.

It may also be sent by e-mail: genf@dnb.no. /regular mail to DNB Bank ASA, Registrar's Department, P.O.Box 1600 Sentrum, 0021 Oslo, Norway

| Place | Date | Shareholder's signature (If attending personally. To grant a proxy, use the form below) |
|-------|------|--|
| | | |

Proxy (without voting instructions) Ref no:**PIN code:**

This proxy form is to be used for a proxy without voting instructions. To grant a proxy with voting instructions, please go to page 2.

If you are unable to attend the Extraordinary General Meeting in person, this proxy may be used by a person authorised by you, or you may send the proxy without naming the proxy holder, in such case, the proxy will be deemed to be given to the Chair of the Board of Directors or a person authorised by him.

The proxy form should be received by DNB Bank ASA, Registrar's Department no later than 16:00 CET on 12 December 2016.

The proxy may be sent electronically through BIONOR PHARMA ASA's website <http://www.bionorpharma.com> or through VPS Investor Services. It may also be sent by e-mail: genf@dnb.no /regular mail to DNB Bank ASA, Registrar's Department, P.O.Box 1600 Sentrum, 0021 Oslo, Norway.

The undersigned _____
 hereby grants (tick one of the two):

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

 (Name of proxy holder in capital letters)

a proxy to attend and vote my/our shares at the Extraordinary General Meeting of BIONOR PHARMA ASA on 14 December 2016.

| Place | Date | Shareholder's signature (Signature only when granting a proxy) |
|-------|------|---|
| | | |

With regard to rights of attendance and voting, reference is made to the Norwegian Public Limited Liability Companies Act, in particular Chapter 5. If the shareholder is a company, the company's certificate of registration must be attached to the proxy.

Ref no: PIN code:
Proxy with voting instructions

(Advance votes may be cast electronically, through the Company's website www.bionorpharma.com)

This proxy form is to be used for a proxy with voting instructions. If you are unable to attend the Extraordinary General Meeting in person, you may use this proxy form to give voting instructions. You may grant a proxy with voting instructions to a person authorised by you, or you may send the proxy to the Company without naming the proxy holder, in which case the proxy will be deemed to have been given to the Chair of the Board of Directors or a person authorised by him. The proxy must be dated and signed.

The proxy form should be received by DNB Bank ASA, Registrar's Department, no later than 16:00 CET on 12 December 2016. It may be **sent by e-mail: genf@dnb.no** / regular mail to DNB Bank ASA, Registrar's Department, P.O.Box 1600 Sentrum, 0021 Oslo, Norway.

The undersigned: _____
 hereby grants (tick one of the two):

- the Chair of the Board of Directors (or a person authorised by him), or
- _____
 Name of proxy holder (in capital letters)

a proxy to attend and vote my/our shares at the Extraordinary General Meeting of BIONOR PHARMA ASA on 14 December 2016.

The votes shall be exercised in accordance with the instructions below. Please note that if any items below are not voted on (not ticked off), this will be deemed to be an instruction to vote "for" the proposals in the notice. However, if any motions are made from the floor in addition to or replacement of the proposals in the notice, the proxy holder may vote or abstain from voting at his discretion. In such case, the proxy holder will vote on the basis of his reasonable understanding of the motion. The same applies if there is any doubt as to how the instructions should be understood. Where no such reasonable interpretation is possible, the proxy holder may abstain from voting.

| Agenda Extraordinary General Meeting 14 December 2016 | For | Against | Abstention |
|---|--------------------------|--------------------------|--------------------------|
| 2 Approval of registration of attending shareholders and proxy holders | <input type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> |
| 3 Election of Chairperson and a person to co-sign the minutes | <input type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> |
| 4 Approval of the notice and the proposed agenda | <input type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> |
| 5 Issuance of consideration shares to the shareholders of Solon Eiendom AS | <input type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> |
| 6 The Board of Directors proposal to increase the share capital through a Private Placement | <input type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> |
| 7 The Board of Directors proposal for resolution regarding subsequent offering | <input type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> |
| 8 Election of a new board of directors | <input type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> |
| 9 Election of a new nomination committee | <input type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> |
| 10 Amendment to the articles of association | <input type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> |
| 11 Remuneration to the members of the Board of Directors | <input type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> |
| 12 Authorisation to increase the Company's share capital | <input type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> |
| 13 Authorisation to acquire own shares | <input type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> |
| 14 Authorisation to issue shares to employees under the company's incentive program | <input type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> |

Place Date Shareholder's signature
(Only for granting proxy with voting instructions)

With regard to rights of attendance and voting, reference is made to the Norwegian Public Limited Liability Companies Act, in particular Chapter 5. If the shareholder is a company, the company's certificate of registration must be attached to the proxy.

"etternavn + fornavn"
 "navn 3"
 "adresse 1"
 "adresse 2"
 "postnr + poststed"
 "land"

Referansenr.:**Pinkode:****Innkalling til ekstraordinær generalforsamling**

Ekstraordinær generalforsamling i BIONOR PHARMA ASA avholdes 14. desember 2016 kl 16:30 i KS Agenda Møtesenter i Haakon VIIs gate 9, Oslo.

REGISTRERINGSDATO: 7. desember 2016

Dersom ovennevnte aksjeeier er et foretak, oppgi navnet på personen som representerer foretaket:

 Navn på person som representerer foretaket
 (Ved fullmakt benyttes blanketten under)

Møteseddel/forhåndsstemmer

Undertegnede vil delta på ekstraordinær generalforsamling den 14. Desember 2016 og avgi stemme for:

I alt for _____ **[XX]** antall egne aksjer
 andre aksjer i henhold til vedlagte fullmakt(er)
 aksjer

Denne påmelding må være DNB Bank ASA i hende senest 12. desember 2016 kl. 16.00.

Påmelding kan foretas elektronisk via Selskapets hjemmeside www.bionorpharma.com eller via Investortjenester.

Forhåndsstemme kan kun foretas elektronisk via selskapets hjemmeside www.bionorpharma.com samt via VPS Investortjenester. For å få tilgang til elektronisk påmelding og forhåndsstemming via Selskapets hjemmeside, må ovennevnte pinkode og referansenummer oppgis.

Alternativt: e-post: genf@dnb.no Postadresse: DNB Bank ASA, Verdipapirservice, postboks 1600 Sentrum, 0021 Oslo.

| Sted | Dato | Aksjeeiers underskrift |
|------|------|--|
| | | (Undertegnes kun ved eget oppmøte. Ved fullmakt benyttes delen nedenfor) |

Fullmakt uten stemmeinstruks**Referansenr.:****Pinkode:**

Denne fullmaktseddelen gjelder fullmakt uten stemmeinstruks. Dersom De ønsker å avgi stemmeinstruks, vennligst gå til side 2.

Dersom De selv ikke kan møte på ekstraordinær generalforsamling, kan denne fullmakt benyttes av den De bemyndiger, eller De kan sende fullmakten uten å påføre navn på fullmektigen. I så fall vil fullmakten anses gitt styrets leder, eller den han bemyndiger.

Fullmakten må være DNB Bank ASA, Verdipapirservice, i hende senest 12. desember 2016 kl. 16.00.

Elektronisk innsendelse av fullmakt via Selskapets hjemmeside www.bionorpharma.com eller via

Investortjenester. Alternativt: e-post: genf@dnb.no. Postadresse: DNB Bank ASA, Verdipapirservice, Postboks 1600 Sentrum, 0021 Oslo.

Undertegnede: _____
 gir herved (sett kryss):

Styrets leder (eller den han bemyndiger), eller

 (Fullmektigens navn med blokkbokstaver)

fullmakt til å møte og avgi stemme i BIONOR PHARMA ASAs ekstraordinære generalforsamling 14. desember 2016 for mine/våre aksjer.

| Sted | Dato | Aksjeeiers underskrift |
|------|------|--------------------------------|
| | | (Undertegnes kun ved fullmakt) |

Angående møte- og stemmerett vises til allmennaksjeloven, især lovens kapittel 5. Det gjøres spesielt oppmerksom på at ved avgivelse av fullmakt skal det legges frem skriftlig og datert fullmakt fra aksjepostens reelle eier. Dersom aksjeeier er et selskap, skal firmaattest vedlegges fullmakten.

Referansenr.:

Pinkode:

Fullmakt med stemmeinstruks (elektronisk forhåndsstemme kan avgis via selskapets hjemmeside www.bionorpharma.com)

Denne fullmaktsseddelen gjelder fullmakt med stemmeinstruks. Dersom De ikke selv kan møte på ekstraordinær generalforsamling, kan De benytte dette fullmaktsskjema for å gi stemmeinstruks til en fullmektig. De kan gi fullmakt med stemmeinstruks til den De bemyndiger, eller De kan sende fullmakten uten å påføre navn på fullmektigen. I så fall vil fullmakten anses gitt til styrets leder eller den han bemyndiger. Fullmakten må være datert og signert.

Fullmakten må være DNB Bank ASA, Verdipapirservice, i hende senest 12. desember 2016 kl. 16.00.

E-post: genf@dnb.no (skannet blankett) **Postadresse:** DNB Bank ASA, Verdipapirservice, Pb. 1600 Sentrum, 0021 Oslo.

Undertegnede: _____
gir herved (sett kryss på én):

Styrets leder (eller den han bemyndiger), eller

(Fullmektigens navn med blokkbokstaver)

fullmakt til å møte og avgi stemme på ekstraordinær generalforsamling i BIONOR PHARMA ASA 14. desember 2016 for mine/våre aksjer.

Stemmegivningen skal skje i henhold til instruksjonene nedenfor. Dersom det ikke krysses av i rubrikken nedenfor, vil dette anses som en instruks om å stemme "for" forslaget i innkallingen. Dersom det blir fremmet forslag i tillegg til, eller som erstatning for forslaget i innkallingen, avgjør fullmektigen stemmegivningen. Fullmektigen vil i så fall legge en for fullmektigen rimelig forståelse til grunn. Det samme gjelder dersom det er tvil om forståelsen av instruksjonen. Dersom en slik tolkning ikke er mulig, vil fullmektigen kunne avstå fra å stemme.

| Agenda ekstraordinær generalforsamling 14. desember 2016 | For | Mot | Avstå |
|---|--------------------------|--------------------------|--------------------------|
| 2 Godkjennelse av fortegnelse over møtende aksjonærer og fullmektiger | <input type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> |
| 3 Valg av møteleder og person til å medundertegne protokollen | <input type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> |
| 4 Godkjennelse av innkalling og foreslått dagsorden | <input type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> |
| 5 Utstedelse av vederlagsaksjer til aksjonærene i Solon Eiendom AS | <input type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> |
| 6 Styrets forslag til vedtak om kapitalforhøyelse ved rettet emisjon | <input type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> |
| 7 Styrets forslag til vedtak om reparasjonsemisjon | <input type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> |
| 8 Valg av nytt styre | <input type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> |
| 9 Valg av ny valgkomite | <input type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> |
| 10 Endring av vedtekter | <input type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> |
| 11 Honorar til styret | <input type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> |
| 12 Fullmakt til å forhøye Selskapets aksjekapital | <input type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> |
| 13 Fullmakt til å erverve egne aksjer | <input type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> |
| 14 Fullmakt til å utstede aksjer til ansatte under selskapets insentivprogram | <input type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> |

Sted

Dato

Aksjeeiers underskrift
(Undertegnes kun ved fullmakt)

Angående møte- og stemmerett vises til allmennaksjeloven, især lovens kapittel 5. Dersom aksjeeier er et selskap, skal firmaattest vedlegges fullmakten.