

INNKALLING TIL ORDINÆR GENERALFORSAMLING I BIOTEC PHARMACON ASA

Styret innkaller herved til ordinær generalforsamling i Biotec Pharmacon ASA. Generalforsamlingen avholdes i Forskningsparken, Sykehusveien 23, Tromsø, **mandag 27. mai 2013, kl. 13:00**.

Sakslisten følger vedlagt.

Deltakelse på generalforsamlingen

Aksjeeiere som ønsker å delta på generalforsamlingen, personlig eller ved fullmektig, må sende inn vedlagte påmeldings-/fullmaktsskjema slik at det er selskapet i hende innen fredag 24. mai 2013 kl 14:00.

Påmelding sendes Biotec Pharmacon ASA
 Postboks 6463,
 9294 Tromsø,

eventuelt per telefaks nr. 77 64 89 01 eller til
e-postadresse generalforsamling@biotec.no.

Biotec Pharmacon ASA har per dato for denne innkallingen en aksjekapital på NOK 39.393.173 fordelt på 39.393.173 aksjer pålydende NOK 1,00. Selskapet eier ingen egne aksjer.

Hver aksje gir en stemme. Hver aksjonær har talerett samt rett til å ta med en rådgiver med talerett. Aksjonæren har dessuten de rettigheter som fremgår av allmennaksjelovens § 5-15. Aksjeeiere kan ikke kreve at nye saker settes på dagsordenen etter at fristen for å kreve dette er utløpt, jfr allmennaksjeloven § 5-11 andre setning. En aksjeeier har rett til å fremsette forslag til vedtak i de saker som generalforsamlingen skal behandle og rett til på generalforsamlingen å kreve fremlagt opplysninger om forhold som kan innvirke på bedømmelsen av saker som etter forslag fra styret skal avgjøres av generalforsamlingen, med mindre de opplysninger som kreves ikke kan gis uten uforholdsmessig skade for selskapet.

Aksjonærer som ikke selv kan møte, har anledning til å gi fullmakt til styrets leder eller andre for å stemme for sine aksjer ved å fylle ut fullmaktsskjema som er vedlagt.

Denne innkallingen er sendt alle aksjonærer i henhold til aksjonærregisteret i VPS per 30. april 2013. Årsrapporten, valgkomiteens innstilling og eventuelle andre saksdokumenter er tilgjengelig på www.biotec.no og kan eventuelt bestilles direkte fra selskapet.

Tromsø, 2. mai 2013
For styret i Biotec Pharmacon ASA

Svein Mathisen (sign)
Styreleder

**Til aksjonærene i Biotec Pharmacon ASA:
ORDINÆR GENERALFORSAMLING I BIOTEC PHARMACON ASA**

Ordinær generalforsamling i Biotec Pharmacon ASA avholdes i
Forskningsparken, Sykehusveien 23, Tromsø,

mandag 27. mai 2013, kl. 13:00

Styret har foreslått denne sakslisten:

1. Åpning av generalforsamlingen ved styrets leder. Valg av møteleder og person til å medunderskrive protokoll.
2. Godkjenning av innkalling og dagsorden.
3. Redegjørelse fra administrasjonen om status i konsernet.
4. Erklæring om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte.

I henhold til allmennaksjeloven § 6-16a har styret utarbeidet en erklæring om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte. Erklæringen er tilgjengelig på selskapets hjemmeside www.biotec.no og er også vist i note 31 til konsernregnskapet. Avstemmingen er rådgivende.

5. Godkjenning av styrets årsberetning og årsregnskap for 2012. Årsrapporten er gjort tilgjengelig på selskapets hjemmeside www.biotec.no. Styret foreslår ikke utbytte for 2012.
6. Dekning av underskudd på NOK 8,1 millioner i morselskapet Biotec Pharmacon ASA. Jfr styrets årsberetning, side 7 og 8 i årsrapporten.
7. Godkjenning av revisors honorar. Revisors honorar er beskrevet i note 29 i årsrapporten, side 39.
8. Forslag om emisjonsfullmakt i forbindelse med kapitalutvidelse.

Styret har hatt en emisjonsfullmakt på 3.000.000 aksjer. Fullmakten er ikke benyttet. Styret foreslår overfor generalforsamlingen at det utstedes en ny fullmakt på 3.900.000 aksjer gjennom følgende vedtak:

«Styret gis fullmakt i henhold til allmennaksjeloven § 10-14 til å forhøye aksjekapitalen med inntil NOK 3.900.000 i én eller flere emisjoner. Tegningsvilkårene fastsettes av styret. Aksjonærenes fortrinnsrett i henhold til allmennaksjeloven § 10-4 skal kunne fravikes. Fullmakten skal gjelde i 18 måneder fra den vedtas, men i alle tilfelle ikke lengre enn til den ordinære generalforsamlingen i 2014. Fullmakten omfatter ikke kapitalforhøyelse mot innskudd i andre eiendeler enn penger, rett til å pådra selskapet

særlige plikter eller kapitalforhøyelse i forbindelse med fusjoner etter allmennaksjeloven § 13-5. Ved eventuelle endringer i selskapets aksjekapital eller antall aksjer som følge av aksjesplitt, aksjespleis, fondsemisjon m.v. skal fullmakten justeres tilsvarende etter anerkjente prinsipper. Selskapets vedtekter endres løpende av styret med antall utstedte aksjer. Fullmakten erstatter fullmakt gitt av generalforsamlingen 7. mai 2012.»

Formålet med fullmakten er at selskapet skal ha fleksibilitet til å innhente kapital raskt dersom styret mener at dette er hensiktsmessig som et ledd i en vurdering av selskapets fremtidige kapitalbehov.

9. Forslag om emisjonsfullmakt i forbindelse med aksjeordninger for ansatte.

Styret innehar en emisjonsfullmakt på 1.000.000 aksjer i forbindelse med kapitalutvidelser rettet mot ansatte. Fullmakten løper frem til den ordinære generalforsamlingen i 2013. Fullmakten er ikke benyttet.

Styret foreslår overfor generalforsamlingen at nåværende fullmakt erstattes av ny fullmakt som løper frem til neste års ordinære generalforsamling.

Det foreslås derfor at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

«Styret gis fullmakt i henhold til allmennaksjelovens § 10-14 til å forhøye aksjekapitalen med inntil NOK 1.000.000 ved en eller flere aksjekapitalutvidelser rettet mot ansatte i selskapet som ledd i en aksjeordning. Ved eventuelle endringer i selskapets aksjekapital eller antall aksjer som følge av aksjesplitt, aksjespleis, fondsemisjon m.v. skal fullmakten justeres tilsvarende etter anerkjente prinsipper, dog slik at justering ikke kan skje i strid med allmennaksjelovens ramme for det totale antall aksjer som kan utstedes etter styrefullmakter eller allmennaksjelovens forbud mot tegning av aksjer under pålydende. Aksjonærenes fortrinnsrett til tegning fravikes. Fullmakten skal gjelde i 18 måneder fra den vedtas, men i alle tilfelle ikke lengre enn frem til den ordinære generalforsamlingen i 2014. Styret fastsetter tegningsvilkårene og øvrige vilkår. Selskapets vedtekter endres løpende med antall utstedte aksjer. Fullmakten erstatter fullmakt gitt av generalforsamlingen 7. mai 2012.»

Formålet med fullmakten er å kunne utstede aksjer for tildeling til ansatte i henhold til inngåtte opsjonsavtaler. Styret har avtalt opsjonsprogram som gjelder for selskapets ledelse og øvrige ansatte. Hovedprinsippene i opsjonsprogrammene er at utøvelseskursen skal være lik eller høyere enn markedskurs ved tildeling, ordningen skal gi et incentiv om å bli i selskapet, og ordningen skal graderes etter muligheten den ansatte har for å kunne medvirke til en positiv verdiutvikling for selskapets aksje.

10. Fullmakt til styret til kjøp av egne aksjer.

Styret har hatt en fullmakt til å kjøpe inntil 300.000 egne aksjer. Behovet for å kjøpe egne aksjer frem til neste ordinære generalforsamling antas ikke å overstige 300.000. Styret foreslår at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

«Styret gis fullmakt til å kjøpe egne aksjer med pålydende inntil NOK 300.000. Laveste pris per aksje er NOK 1,- og høyeste pris er NOK 100,-. Ved eventuelle endringer i selskapets aksjekapital eller antall aksjer som følge av aksjesplitt, aksjespleis, fondsemisjon m.v. skal fullmakten justeres tilsvarende etter anerkjente prinsipper. Fullmakten kan benyttes ved kontant kjøp. Avhendelse skjer etter styrets valg. Dersom ervervede aksjer selges, kan fullmakten benyttes om igjen innenfor fullmaktsperioden. Fullmakten gjelder frem til den ordinære generalforsamlingen i 2014. Fullmakten erstatter fullmakt til kjøp av egne aksjer gitt av generalforsamlingen den 7. mai 2012.»

Selskapet eier i dag ingen egne aksjer, slik at en full utnyttelse av fullmakten ikke vil stride mot allmennaksjelovens regler. Formålet med fullmakten er å kunne kjøpe aksjer for videresalg til ansatte i forbindelse med aksjeordninger. Videre gir fullmakten selskapet fleksibilitet til å kunne gjennomføre transaksjoner der vederlaget kan bestå av aksjer i selskapet.

11. Valg av revisor.

Styret foreslår at Ernst & Young AS velges til ny revisor i selskapet. Nåværende revisor PWC har hatt oppdraget siden 2001. Styrets forslag er basert på tilbud innhentet fra de tre største revisjonsselskapene i Tromsø.

12. Valg av styreleder.

Valgkomiteens innstilling er i sin helhet lagt ut på selskapets hjemmeside www.biotec.no.

Valgkomiteen foreslår at det gjøres endringer i styresammensetningen ved at nåværende nestleder Erik Thorsen velges til styreleder for 2 år. Fra aksjonær Euro Hage og Anlegg AS v/Sinan Hiseni er det mottatt forslag på at Jan Raa skal velges som styreleder.

Ved avstemming foreslås det at disse to forslagene settes opp mot hverandre dersom det ikke kommer andre benkeforslag i møtet.

13. Valg av styremedlemmer.

Erik Thorsen, Gunnar Rørstad og Kjersti Grimsrud er på valg. Eriks Thorsen er foreslått som styreleder under sak 12.

Valgkomiteen foreslår at det foretas følgende valg:
Medlem Olav Flaten (ny), 1 år
Medlem Gunnar Rørstad (gjenvalg), 2 år
Medlem Kjersti Grimsrud (gjenvalg), 2 år

14. Fastsettelse av godtgjørelse til styret frem til neste ordinære generalforsamling.

På generalforsamlingen i 2012 ble det vedtatt følgende honorarer frem til generalforsamlingen i 2013: NOK 250.000 for styreleder, NOK 200.000 for nestleder og NOK 150.000 for hvert styremedlem. I tillegg utbetales NOK 50.000 som honorar til leder av revisjonsutvalget, og NOK 25.000 til hvert medlem av utvalget. Godtgjørelse for ansattes representant i styret settes til 50 % av godtgjørelsen til aksjonærvalgt styremedlem.

Valgkomiteen foreslår følgende honorar til de aksjonærvalgte medlemmene for perioden frem til ordinær generalforsamling i 2014: NOK 300.000 for styreleder og NOK 150.000 for hvert styremedlem. I tillegg foreslår valgkomiteen NOK 50.000 som honorar til leder av revisjonsutvalget, og NOK 25.000 til hvert medlem av utvalget, samt NOK 25.000 til leder for leder av kompensasjonsutvalget, og NOK 15.000 til hvert medlem av dette utvalget. Godtgjørelse for ansattes representant i styret foreslås til 50 % av godtgjørelsen til aksjonærvalgt styremedlem.

15. Endring av vedtektenes § 7.

Styret foreslår at vedtektene endres slik at generalforsamling alternativt kan holdes i Oslo. En slik mulighet kan være hensiktsmessig siden et flertall av aksjonærene har adresse i dette området. Det foreslås at følgende formulering tas inn i § 7:
«Generalforsamlingen holdes der selskapet har sitt forretningskontor. Alternativt kan generalforsamlingen holdes i Oslo etter beslutning fra styret.»

16. Valg av valgkomité.

Forslag til ny valgkomité er ikke på plass ved ferdigstilling av denne innkallingen. Forslag vil bli offentliggjort og lagt ut på selskapets hjemmeside så snart det foreligger.

17. Fastsettelse av godtgjørelse til valgkomiteen.

Styrets forslag til godtgjørelse til valgkomiteen er NOK 25.000 til leder av komiteen og NOK 20.000 for medlem for perioden frem til neste ordinære generalforsamling. Forslaget innebærer en økning på NOK 5.000 fra forrige periode.

Antall aksjer per 30.04.13: _____

Påmelding:

Fyll ut begge sider av dette påmeldingsskjemaet dersom du ønsker å stemme ved fullmektig. Ved å krysse av på motsatt side for stemmegivning FOR eller MOT, binder du fullmektigen til å stemme i henhold til dine instruksjer.



PÅMELDINGSSKJEMA

Undertegnede vil møte på ordinær generalforsamling i Biotec Pharmacon ASA, mandag 27. mai 2013 kl 13:00.
Jeg/vi besitter _____ aksjer i Biotec Pharmacon ASA.

- Jeg/vi vil selv avgi stemme for mine/våre aksjer.
- Jeg/vi vil ta med egen rådgiver.
- Jeg/vi vil være representert med fullmektig i henhold til vedlagte signerte fullmaktsskjema.

Sted og dato: _____

Navn (blokkbokstaver): _____

Underskrift: _____

Frist for påmelding: **24. mai 2013 kl 14:00**. Kan sendes per telefax **776 48 901** eller e-post: generalforsamling@biotec.no.

FULLMAKTSSKJEMA



Jeg/vi gir herved fullmakt til (sett 1 kryss)

Styrets leder

til å møte og avgi stemme for mine/våre aksjer i Biotec Pharmacon ASA på den ordinære generalforsamlingen i selskapet den 27. mai 2013. Stemmegivningen skal skje i henhold til instruksjonene nedenfor. Dersom det ikke er kryssset av i rubrikkene nedenfor, er dette å anse som en instruks om å stemme "for" forslagene som angitt i innkallingen. Fullmektigen avgjør stemmegivningen fritt i en enkelt sak dersom det blir fremmet forslag i tillegg til eller til erstatning for forslagene i innkallingen.

Selskapet eller møteleder kan ikke holdes ansvarlig for tap som måtte oppstå som følge av at fullmakten ikke kommer frem til fullmektigen i tide.

Jeg/vi besitter _____ aksjer i Biotec Pharmacon ASA.

Stemmeinstruks til fullmektig:

Sak nr	Tema	FOR	MOT	Avstår	Fullmektig avgjør
2	Godkjenning av innkalling og dagsorden				
4	Styrets erklæring om lederlønnspolitikken, rådgivende avstemming				
5	Godkjenning av styrets årsberetning og årsregnskap for 2012				
6	Dekning av underskudd i morselskapet				
7	Godkjenning av revisors honorar				
8	Emisjonsfullmakt for inntil 3.900.000 aksjer				
9	Emisjonsfullmakt for inntil 1.000.000 aksjer tilordnet ansatte				
10	Fullmakt til å erverve egne aksjer med pålydende inntil NOK 300.000				
11	Valg av ny revisor, Ernst & Young AS				
12	Valg av styreleder				
	<i>Erik Thorsen (avkryssing FOR valgkomiteens forslag)</i>				
	<i>Jan Raa (avkryssing MOT valgkomiteens forslag)</i>				
13	Valg av styremedlemmer				
	<i>Olav Flaten, 1 års funksjonstid</i>				
	<i>Gunnar Rørstad, 2 års funksjonstid</i>				
	<i>Kjersti Grimsrud, 2 års funksjonstid</i>				
14	Fastsette godtgjørelse til styret frem til neste ordinære generalforsamling. Valgkomiteens forslag				
15	Endring av vedtektenes § 7: Oslo som alternativt sted for generalforsamling				
16	Valg av valgkomité				
	<i>Leder valgkomiteen – forslag på www.biotec.no</i>				
	<i>Medlem 1 - forslag på www.biotec.no</i>				
	<i>Medlem 2 - forslag på www.biotec.no</i>				
17	Fastsette godtgjørelse til valgkomiteen				

Sted og dato: _____

Navn (blokkbokstaver): _____

Underskrift: _____

Frist for påmelding: **24. mai 2013 kl 14:00**. Kan sendes per telefax **776 48 901** eller e-post: generalforsamling@biotec.no.