

Til aksjonærer

**INNKALLING TIL ORDINÆR GENERALFORSAMLING
I BIOTEC PHARMACON ASA**

Styret innkaller herved til ordinær generalforsamling i Biotec Pharmacon ASA. Generalforsamlingen avholdes i selskapets lokaler i Forskningsparken, Sykehusveien 23, Tromsø, **Tirsdag 12. mai 2015, kl. 12:00.**

Til behandling foreligger følgende saker:

1. Åpning av generalforsamlingen ved styrets leder, Erik Thorsen. Valg av møteleder og person til å medunderskrive protokoll
2. Godkjenning av frammøtte aksjonærer og fullmakter
3. Godkjenning av innkalling og dagsorden
4. Redegjørelse fra administrasjonen om status i konsernet
5. Erklæring om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte
6. Behandling av styrets redegjørelse for foretaksstyring
7. Godkjenning av styrets forslag til årsberetning og årsregnskap for 2014, herunder disponering av årets resultat
8. Godkjenning av revisors honorar
9. Endring av vedtektenes §5 Styret, siste avsnitt til å lyde:
«Selskapets firma tegnes av to styremedlemmer i fellesskap»
10. Emisjonsfullmakt for inntil 4.360.000 aksjer i forbindelse med kapitalutvidelse
11. Emisjonsfullmakt for inntil 750.000 aksjer i forbindelse med aksjeordninger for ansatte
12. Fullmakt til å kjøpe inntil 300.000 av egne aksjer
13. Valg av styremedlemmer
14. Fastsettelse av godtgjørelse til styret frem til neste ordinære generalforsamling
15. Valg av valgkomite
16. Fastsettelse av godtgjørelse til valgkomiteen

Vedlegg: 1: Styrets forslag til vedtak sak 5-16
2. Aksjeeiers rettigheter, påmeldingsskjema og fullmaktsskjema

Innstilling fra valgkomiteen legges ut på www.biotec.no

Tromsø, 20. april 2015
For styret i Biotec Pharmacon ASA

Erik Thorsen (sign)
Styreleder

5. 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 30 til konsernregnskapet. Det skal avholdes rådgivende avstemming over denne erklæring

Styret forslår at generalforsamlingen fatter følgende vedtak:

"Generalforsamlingen tar styrets erklæring til etterretning."

Styret vil videreføre ordningen med å tildele opsjoner til alle ansatte i selskapet på visse vilkår. Ordningen er omtalt i lederlønnserklæringens pkt 2.6. Opsjoner til ledende ansatte skal godkjennes av generalforsamlingen.

Styret forslår at generalforsamlingen fatter følgende vedtak:

"Generalforsamlingen godkjenner videreføring av ordningen med opsjoner til ledende ansatte som beskrevet i lederlønnserklæringens pkt 2.5 og 2.6."

6. Behandling av styrets redegjørelse for foretaksstyring

Generalforsamlingen skal etter allmennaksjeloven §5-6 behandle selskapets redegjørelse for foretaksstyring etter regnskapsloven §3-3b

Styrets årlige redegjørelse er tatt inn i årsberetning, Redegjørelsen er lagt ut på selskapets hjemmesiden www.biotec.no.

Styret forslår at generalforsamlingen fatter følgende vedtak:

"Generalforsamlingen tok redegjørelsen for prinsipper og praksis for eierstyring og selskapsledelse i Biotec Pharmacon til orientering."

7. Godkjenning av styrets forslag til årsberetning og årsregnskap for 2014, herunder disponering av årets resultat

Årsberetning og årsregnskap for 2014 er gjort tilgjengelig på selskapets hjemmeside www.biotec.no.

Styret foreslår at generalforsamlingen fatter følgende vedtak:

"Årsregnskapet, årsberetning og revisors beretning for morselskapet og konsernet, herunder disponering av årsresultat godkjennes"

8. Godkjenning av revisors honorar

I henhold til allmennaksjeloven § 7-1 andre ledd, skal revisors godtgjørelse godkjennes av generalforsamlingen. Styret foreslår at generalforsamlingen fatter følgende vedtak:

"Generalforsamlingen godkjente revisors honorar for revisjon av Biotec Pharmacon ASA på NOK 90.000, revisors honorar for attestasjonstjenester på NOK 11.000 og andre tjenester på NOK 29.000."

9. Endring av vedtektenes §5, Styret, siste avsnitt

For å gjøre registreringer og prosesser som krever underskrift av signaturberettigede enklere og raskere, foreslår styret at vedtektenes §5 Styret endres fra:

§5 STYRET

Selskapets styre skal bestå av fra 5 til 8 medlemmer etter generalforsamlingens nærmere beslutning, hvorav minst 4 og maksimalt 7 skal være aksjonærvalgte. Det kan velges personlige varamedlemmer for styremedlemmene dersom generalforsamlingen beslutter dette. Styrets leder velges av

generalforsamlingen. Det enkelte styremedlems funksjonstid fastsettes av generalforsamlingen, og skal ikke overstige 2 år.

Selskapets firma tegnes av styreleder i forening med et annet styremedlem, eller av tre av styrets medlemmer i felleskap.

til å lyde:

§5 STYRET

Selskapets styre skal bestå av fra 5 til 8 medlemmer etter generalforsamlingens nærmere beslutning, hvorav minst 4 og maksimalt 7 skal være aksjonærvalgte. Det kan velges personlige varamedlemmer for styremedlemmene dersom generalforsamlingen beslutter dette. Styrets leder velges av generalforsamlingen. Det enkelte styremedlems funksjonstid fastsettes av generalforsamlingen, og skal ikke overstige 2 år.

Selskapets firma tegnes av to styremedlemmer i fellesskap.

10. **Emisjonsfullmakt for inntil 4.360.000 aksjer i forbindelse med kapitalutvidelse**

Styret har frem til denne generalforsamlingen hatt en emisjonsfullmakt på 3.900.000 aksjer. Fullmakten har ikke vært benyttet siden tildeling av fullmakt på ordinær generalforsamling i 2014.

For å sikre fleksibilitet til å innhente kapital raskt dersom styret mener at dette er hensiktsmessig som et ledd i en vurdering av selskapets fremtidige kapitalbehov foreslår styret at det fattes følgende vedtak:

"Styret gis fullmakt i henhold til allmennaksjeloven § 10-14 til å forhøye aksjekapitalen med inntil NOK 4.360.000 i én eller flere emisjoner. Tegningsvilkårene fastsettes av styret. Aksjonærenes fortrinnsrett i henhold til allmennaksjeloven § 10-4 skal kunne fravikes. Fullmakten skal gjelde frem til den ordinære generalforsamlingen i 2016, men i alle tilfelle ikke lengre enn til 30. juni 2016. 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 14. mai 2014."

11. **Emisjonsfullmakt for inntil 750.000 aksjer i forbindelse med aksjeordninger for ansatte.**

Styret etablerte i 2011 et opsjonsprogram for selskapets faste ansatte med en ramme på 700.000 aksjer. Totalt var 472.800 opsjoner utestående per 31. desember 2014. Programmet hadde tre års opptjeningstid, med mulighet for erklæring i det fjerde året. Siste frist for utøvelse var 31. mars 2015. Det er ingen utestående opsjoner tilknyttet dette programmet på generalforsamlingstidspunkt.

I juni 2014 ble det etablert et nytt opsjonsprogram med en ramme på inntil 240.000 opsjoner for faste ansatte. Totalt var 203.250 opsjoner utestående per 31. desember 2014. Hovedprinsippet i opsjonsprogrammet 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 positiv verdiutvikling for selskapets aksje. Programmet fra 2014 har to års opptjeningstid, med mulighet for erklæring i det tredje året. Utestående opsjoner under 2014 programmet, totalt 203.250 aksjer, kan utøves på tre tidspunkter i perioden fra 01. juni 2016 til 31. mai 2017. Se nærmere informasjon i note 14 til årsregnskapet.

Styret ønsker å videreføre opsjonsordningen gjennom et nytt opsjonsprogram med en ramme på inntil 500.000 opsjoner frem til neste ordinære generalforsamling, noe som utgjør 1,1% av aksjekapitalen per generalforsamlingstidspunktet.

Styret fikk i ordinær generalforsamling i 2014 en emisjonsfullmakt på 900.000 aksjer i forbindelse med kapitalutvidelser rettet mot ansatte. Fullmakten utløper på tidspunktet for ordinær generalforsamling i 2015. Fullmakten er benyttet til å utstede 100.000 aksjer til administrerende direktør etter at han den 10. desember 2014 erklærte opsjoner han fikk ved tiltredelse, og til å utstede 408.500 aksjer til andre

ansatte som erklærte sine opsjoner fra 2011 programmet per 15. august 2014, 15. desember 2014 og 31. mars 2015.

Styret foreslår at generalforsamlingen erstatter fullmakten gitt i 2014 med en ny fullmakt, med ramme på inntil 750.000 aksjer, som skal gjelde frem til ordinær generalforsamling i 2016, dog ikke lenger enn 30. juni 2016. Den foreslåtte fullmakten dekker alle utstedte opsjoner i 2014 programmet, samt opsjoner som tildeles frem til neste ordinære generalforsamling i 2016. Styret ber om dette for å motta generalforsamlingens aksept av tidligere og nye opsjonsordninger i selskapet. Det forutsettes at senere generalforsamlinger fornyer fullmakt til kapitalforhøyelser mot selskapets ansatte for å oppfylle de forpliktelser selskapet har i henhold til de programmer som er vedtatt. Styret foreslår derfor at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

"Generalforsamlingen godkjenner tildeling av inntil 750.000 opsjoner til selskapets ansatte for perioden frem til neste ordinære generalforsamling til dekning av utstedte opsjoner, samt opsjoner som tildeles frem til neste ordinære generalforsamling i 2016, dog ikke lenger enn 30. Juni 2016. Styret fastsetter de nærmere prinsipper for og fordeling av opsjonene."

"Styret gis fullmakt i henhold til allmennaksjelovens § 10-14 til å forhøye aksjekapitalen med inntil NOK 750.000 ved en eller flere aksjekapitalutvidelser rettet mot ansatte i selskapet som ledd i selskapets opsjonsordning. 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 frem til den ordinære generalforsamlingen i 2016, dog ikke lenger enn 30. juni 2016. Styret fastsetter tegningsvilkårene og øvrige vilkår. Selskapets vedtekter endres løpende med antall utstedte aksjer. Fullmakten erstatter fullmakt gitt av generalforsamlingen 14. mai 2014."

12. Fullmakt til styret til kjøp tilbake inntil 300.000 av egne aksjer.

Styret har hatt en fullmakt til å kjøpe inntil 300.000 egne aksjer. Kjøp av egne aksjer kan være et alternativ til å utstede nye aksjer ved innløsning av opsjoner til ansatte eller ved tilbud til ansatte om kjøp av aksjer. Selskapet eier i dag ingen egne aksjer, slik at en full utnyttelse av fullmakten ikke vil stride mot allmennaksjelovens regler.

Styret foreslår derfor 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 at aksjer erverves på ordinær måte via børs. Avhendelse skjer ved innfrielse av opsjoner eller ved tilbud til ansatte om kjøp av aksjer i selskapet. Fullmakten skal gjelde frem til den ordinære generalforsamlingen i 2016, dog ikke lengre enn til 30. juni 2016. Fullmakten erstatter fullmakt til kjøp av egne aksjer gitt av generalforsamlingen den 14. mai 2014."

13. Valg av styremedlemmer

Selskapet har p.t. følgende aksjonærvalgte styremedlemmer:

Erik Thorsen	(på valg)
Gunnar Rørstad	(på valg)
Inger Rydin	(valgt for to år i 2014)
Olav Flaaten	(valgt for to år i 2014)
Kjersti Grimsrud	(på valg, tar ikke gjenvalg)

Valgkomiteen foreslår at generalforsamlingen beslutter følgende vedtak, jfr. innstilling fra valgkomiteen publisert på www.biotec.no:

"I samsvar med valgkomitéens innstilling ble Erik Thorsen og Gunnar Rørstad gjenvalgt for to år. Masha P.N. Le Gris Strømme ble valgt som nytt styremedlem med funksjonstid på to år. Erik Thorsen ble valgt som styrets leder."

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

Valgkomitéen har vurdert honorarsatser for styret, revisjonskomité og kompensasjonskomité, og vil foreslå at disse forblir uendret, med unntak av at honoraret for styreleder økes med NOK 50.000 til NOK 350.000. Bakgrunnen er at styreleders tidsforbruk som følge av begrensede administrative ressurser i selskapet, har økt betydelig. Valgkomitéen foreslår derfor følgende honorar frem til ordinær generalforsamling i 2016

"Honorar i perioden fram til ordinær generalforsamling 2016 utbetales som følger:

Styret godtgjøres:

Styrets leder: NOK 350.000

Aksjonærvalgte styremedlemmer: NOK 150.000

Ansatte representant: 50% av godtgjørelse til aksjonærvalgt styremedlem

Revisjonsutvalget godtgjøres:

Utvalgets leder: NOK 50.000

Medlem av utvalget: NOK 25.000

Kompensasjonsutvalget:

Utvalgets leder: NOK 25.000

Medlem av utvalget: NOK 15.000"

15. Valg av valgkomite

Valgkomiteen innstiller følgende medlemmer til valgkomiteen med valgperiode på inntil to år:

Leder: Arne Handeland - gjenvalg

Medlem: Benedicte Fossum - gjenvalg

Tore Andreassen stiller ikke til gjenvalg. Forslag til nytt medlem er ikke klart ved utsendelse av innkalling til generalforsamling. Når forslaget er klart vil det publiseres på hjemmesiden www.biotec.no Valgkomiteen foreslår derfor at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

"Generalforsamlingen sluttet seg til valgkomiteens forslag om gjenvalg av Arne Handeland og Benedicte Fossum. Arne Handeland skal være komiteens leder"

16. Fastsettelse av godtgjørelse til valgkomiteen

Valgkomiteens forslag til godtgjørelse til valgkomiteen er NOK 50.000 til leder av komiteen og NOK 25.000 for medlem for perioden frem til neste ordinære generalforsamling. Dette er endret fra forrige periode. Valgkomiteen foreslår derfor at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

"Generalforsamlingen godkjente valgkomiteens forslag til honorering av valgkomiteen fram til ordinær generalforsamling 2016 med følgende utbetaling:

Valgkomiteens leder: NOK 50.000

Medlem: NOK 25.000"

DELTAKELSE PÅ GENERALFORSAMLINGEN

Biotec Pharmacon ASA har per dato for denne innkallingen en aksjekapital på NOK 43.944.673 fordelt på 43.944.673 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. 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 16. april 2015. Årsrapporten, valgkomiteens innstilling og eventuelle andre saksdokumenter er tilgjengelig på www.biotec.no og kan eventuelt bestilles direkte fra selskapet.

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 **mandag 11. mai 2015 kl. 14:00**.

Påmelding kan gjøres på følgende tre måter:

Biotec Pharmacon ASA
Postboks 6463,
9294 Tromsø,

Per e-post: generalforsamling@biotec.no

Per telefaks sendes til: 77 64 89 01

PÅMELDINGSSKJEMA

Fyll ut dette påmeldingsskjemaet og fullmaktsskjemaet 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 instruksjoner.

Undertegnede vil møte på ordinær generalforsamling i Biotec Pharmacon ASA, onsdag 12. mai 2015 kl 12:00.

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: **11. mai 2015 kl 14:00**. Kan sendes per telefax **776 48 901** eller e-post: generalforsamling@biotec.no.

FULLMAKTSSKJEMA



Undertegnede _____ gir herved fullmakt til (sett 1 kryss):

Styrets leder



(Fullmektigens navn med blokkbokstaver)

til å møte og avgi stemme for mine/våre aksjer i Biotec Pharmacon ASA på den ordinære generalforsamlingen i selskapet den 12. mai 2015. Stemmegivningen skal skje i henhold til instruksjonene nedenfor. Dersom det ikke er krysset 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	Agenda	FOR	MOT	Avstår	Fullmektig avgjør
2	Godkjenning av frammøtte aksjonærer og fullmakter				
3	Godkjenning av innkalling og dagsorden				
4	Redegjørelse fra administrasjon om status i konsernet				
5	a) Styrets erklæring om lederlønnspolitikken, rådgivende avstemming				
	b) Styrets forslag til retningslinjer for opsjonsprogram for ledende ansatte				
6	Behandling av styrets redegjørelse for foretaksstyring				
7	Godkjenning av styrets årsberetning og årsregnskap for 2014, herunder disponering av årets resultat				
8	Godkjenning av revisors honorar				
9	Endring av vedtektens §5 Styret				
10	Emisjonsfullmakt for inntil 4.360.000 aksjer				
11	Emisjonsfullmakt for inntil 750.000 aksjer tilordnet ansatte				
12	Fullmakt til å erverve inntil 300.000 egne aksjer				
13	Valg av styremedlemmer				
	<i>Erik Thorsen, (gjenvalg 2 år)</i>				
	<i>Gunnar Rørstad, (gjenvalg 2 år)</i>				
	<i>Masha P.N. Le Gris Strømme, (ny valg 2 år)</i>				
14	Fastsettelse av godtgjørelse til styret fram til neste ordinære generalforsamling				
15	Valg av valgkomite				
	<i>Arne Handeland (gjenvalg 2 år)</i>				
	<i>Benedicte Fossum (gjenvalg 2 år)</i>				
	<i>Nytt medlem (ikke klart ved utsendelse av innkalling)</i>				
16	Fastsette godtgjørelse til valgkomiteen				

Sted og dato: _____

Navn (blokkbokstaver): _____

Underskrift: _____

Vedrørende møte- og stemmerett vises til allmennaksjeloven kapittel 5. Ved avgivelse av fullmakt skal det framlegges skriftlig og datert fullmakt. Dersom aksjeeier er et selskap, skal firmaattest vedlegges fullmakten.