

VEDLEGG 1:

PUNKT 3 PÅ AGENDAEN: FORSLAG OM Å UTSTEDE AKSJER I DEN RETTEDE EMISJONEN

Selskapet gjennomførte en betinget rettet emisjon mot enkelte institusjonelle og profesjonelle investorer og noen eksisterende aksjonærer i selskapet, der tilbudsprisen ble satt i en book-building prosess. Styret vedtok 10. januar 2013 å allokere til sammen 9.500.000 nye aksjer til NOK 4,25 per aksje til enkelte aksjonærer og investorer (den "**Rettede Emisjonen**"). Utstedelse av aksjene i den Rettede Emisjonen er betinget av etterfølgende godkjenning av aksjonærene i selskapet.

For å få gjennomført den rettede emisjonen, foreslår styret at aksjonærene vedtar følgende vedtak vedrørende forhøyelse av selskapets aksjekapital i den Rettede Emisjonen:

"Selskapets aksjekapital skal forhøyes i tråd med allmennaksjeloven § 10-1 på følgende vilkår:

- a) Aksjekapitalen skal forhøyes med NOK 9.500.000 ved å utstede 9.500.000 nye aksjer.*
- b) Aksjenes pålydende er NOK 1,00.*
- c) Tegningskursen er NOK 4,25 per aksje, hvorav NOK 3,25 per aksje er overkurs, med et totalt tegningsbeløp på NOK 40.375.000.*
- d) Tegning skal gjøres i eget tegningsdokument senest 8. februar 2013. Aksjene kan tegnes av Carnegie AS på vegne av investorene i den Rettede Emisjonen.*
- e) Eksisterende aksjonærers fortrinnsrett i allmennaksjeloven blir fraveket.*
- f) Aksjevederlaget skal betales kontant 4. februar 2013 til særskilt emisjonskonto 1503.19.63955 i DNB.*
- g) De nye aksjene vil i alle henseender likestilles*

APPENDIX 1:

ITEM 3 ON THE AGENDA: PROPOSAL TO ISSUE SHARES IN THE PRIVATE PLACEMENT

The Company has completed a conditional private placement to certain institutional and professional investors and certain existing shareholders of the Company, in which the offer price was set in a book-building process. The Board resolved on 10 January 2013 to allocate a total of 9,500,000 new shares at NOK 4.25 per share to certain shareholders and investors (the "**Private Placement**"). The issue of the shares of the Private Placement is conditional upon subsequent approval by the shareholders of the Company.

To complete the private placement, the Board proposes that the shareholders resolve the following resolution concerning increase of the Company's share capital in the Private Placement:

The Company's share capital is increased pursuant to the Norwegian Public Limited Companies Act section 10-1 on the following conditions:

- a) The share capital is increased with NOK 9,500,000 through an issue of 9,500,000 new shares.*
- b) The nominal value of the shares is NOK 1.00.*
- c) The share consideration is NOK 4.25 per share, of which NOK 3.25 per share is premium, with a total subscription amount of NOK 40,375,000.*
- d) Subscription shall be made on a separate subscription form no later than 8 February 2013. The shares may be subscribed by Carnegie AS on behalf of the investors in the Private Placement.*
- e) The pre-emptive right for subscription of shares for existing shareholders pursuant to the Public Limited Companies Act is set aside.*
- f) Payment for new shares shall be made in cash to a separate subscription account with no 1503.19.63955 at DNB, Norway, on 4 February*

med selskapets allerede utstedte aksjer og gir aksjonærene fullstendige aksjonærrettigheter, inkludert utbytte, fra tidspunktet aksjene er registrert i Foretaksregisteret.

h) Vedtektenes endres slik at den nye aksjekapitalen og antall aksjer etter kapitalforhøyelsen er reflektert."

2013.

g) The new shares entitle the shareholders to full shareholder rights, including dividends, from the time of the registration of the share capital increase in the Norwegian Register of Business Enterprises.

h) The articles of association are amended to reflect the share capital and total number of shares after the share capital increase."

VEDLEGG 2:

PUNKT 4 PÅ AGENDAEN: FORSLAG OM Å TILBY OG UTSTEDE AKSJER I EN REPARASJONSEMISJON

For å redusere utvanningseffekten av den Rettede Emisjonen rettet mot utvalgte investorer foreslår styret at aksjonærene fatter følgende vedtak vedrørende forhøyelse av selskapets aksjekapital i en reparasjonsemisjon ("**Reparasjonsemisjonen**"):

"Selskapets aksjekapital skal forhøyes i tråd med allmennaksjeloven § 10-1 på følgende vilkår:

a) Aksjekapitalen skal forhøyes med minimum NOK 1 og maksimalt NOK 2.500.000 ved utstedelse av minimum 1 aksje og maksimalt 2.500.000 aksjer.

b) Aksjenes pålydende er NOK 1,00 per aksje.

c) Tegningskursen er NOK 4,25 per aksje, hvorav NOK 3,25 per aksje er overkurs, med et totalt tegningsbeløp på minimum NOK 4,25 og maksimalt NOK 10.625.000.

d) Selskapets aksjonærer per 10. januar 2013 som ikke deltok i den Rettede Emisjonen og ikke er hjemmehørende i en jurisdiksjon hvor tilbudet om reparasjonsemisjon ikke kan lovlig fremmes, eller for andre jurisdiksjoner enn Norge, ville kreve registrering eller tilsvarende, kan tegne seg i emisjonen. Fortrinnsrettene til tegning for eksisterende aksjonærer i allmennaksjeloven § 10-4 fravikes.

Tegning som overskrider tegning basert på prinsippene om fortrinnsrett er tillatt for aksjonærer som har rett til å delta i emisjonen. Styret vil tildele aksjer basert på følgende prinsipper:

- i. Aksjer vil bli tildelt basert på fortrinnsrett basert på aksjonærens beholdning per 10. januar 2013 basert på registrering i VPS den 15. januar 2013; og*
- ii. I det tilfelle ikke alle fortrinnsrettene benyttes og tilbudet er overtegnet, vil innehavere av fortrinnsretter som har*

APPENDIX 2:

ITEM 4 ON THE AGENDA: PROPOSAL TO OFFER AND ISSUE SHARES IN A REPAIR OFFERING

In order to reduce the dilutive effects of the Private Placement directed at selected investors the Board proposes that the shareholders resolve the following resolution concerning increase of the Company's share capital in a repair offering (the "**Repair Offering**"):

" The Company's share capital is increased pursuant to the Norwegian Public Limited Companies Act section 10-1 on the following conditions:

a) The share capital is increased by minimum NOK 1 and maximum NOK 2,500,000 by issue of minimum 1 share and maximum 2,500,000 shares.

b) The nominal value is NOK 1.00 per share.

c) The subscription price shall be NOK 4.25 per share, of which NOK 3.25 per share is premium, with a total subscription amount of minimum NOK 4.25 and maximum NOK 10,625,000.

d) The Company's shareholders per 10 January 2013, except shareholders who participated in the Private Placement, and shareholders resident in a jurisdiction where such offering would be unlawful, of jurisdictions other than Norway, would require any filing, registration or similar action, may subscribe in the offering. Shareholders' pre-emptive rights to subscribe for the new shares pursuant to the Norwegian Public Limited Companies Act section 10-4 are set aside.

Subscription above the level following from the principles of preferential right is permitted for shareholders who are eligible to participate in the offering. The Board will allocate shares based on the following allocation criteria:

- i. Shares shall be allocated on the basis of the shareholder's preferential rights per shareholding per 10 January 2013, as evidenced by the VPS transcript per 15 January 2013; and*

tegnert for flere aksjer enn de har retter til, ha fortrinnsrett til de ikke tegnede aksjer iht. prinsippene i allmennaksjelovens paragraf 10-4 (3).

Det vil ikke bli utstedt omsettelige tegningsretter.

e) Styret vil vedta tegningsperiode. Tegningsperioden skal imidlertid ikke starte før prospektet utarbeidet i forbindelse med kapitalforhøyelsen er godkjent av Finanstilsynet og offentliggjort i tråd med verdipapirhandelloven § 7-19 og kan endres av styret for å sørge for dette.

f) Styret gis fullmakt til å fastsette betalingsvilkår som vil fremgå av prospektet. Betaling for de nye aksjene skal gjøres kontant i alle tilfelle ikke senere enn 7 dager etter utløpet av tegningsperioden til en særskilt emisjonskonto med kontonummer 1503.19.63955 i DNB.

g) Aksjene gir fulle aksjonærrettigheter for aksjonærene, inkludert rett til utbytte, fra tidspunktet aksjene er registrert i Foretaksregisteret.

h) Vedtektenes endres slik at aksjekapitalen og antall aksjer etter kapitalforhøyelsen er reflektert."

ii. In the event that not all preferential rights are used and the offering is over-subscribed, holders of preferential rights who have subscribed for more shares than such rights, shall have preferential rights to allocation of unsubscribed shares in accordance with the principles of Section 10-4 (3) of the Norwegian Public Companies Act.

No transferable subscription rights will be issued.

e) The subscription period shall be decided by the Board of Directors. However, the subscription period shall not start until the prospectus prepared in connection with the share capital increase is approved by Financial Supervisory Authority of Norway and published in accordance with the Norwegian Securities Trading Act section 7-19 and may be delayed by the board to directors to accommodate this.

f) The Board is authorized to determine the payment terms. However, payment for new shares shall be made in cash to a separate subscription account with no 1503.19.63955 at DNB in any event no later than 7 days after closing of the subscription period.

g) The new shares entitle the shareholders to full shareholder rights, including dividends, from the time of the registration of the share capital increase in the Norwegian Register of Business Enterprises.

h) The articles of association are amended to reflect the share capital and total number of shares after the share capital increase."

VEDLEGG 3:

GENERELL INFORMASJON

Selskapet har utstedt totalt 28 552 816 aksjer per 9. januar 2013 og hver aksje har én stemme. Kun de av selskapets aksjonærer som er registrert i Verdipapirsentralens (VPS) aksjeeierregister den femte virkedagen før generalforsamlingen, 25. januar 2013 (registreringsdatoen), har rett til å møte og avgi stemme på generalforsamlingen. Nevnte aksjonærer som ønsker å møte må melde dette snarest på vedlagte påmeldingsskjema/møteseddel og senest innen 31. januar 2013 kl. 12:00 til:

Biotec Pharmacon ASA
Postboks 6463,
9294 Tromsø,

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

Enhver aksjeeier kan møte ved fullmektig med skriftlig fullmakt. Ved fullmakter in blanco vil selskapet oppnevne styrets leder eller den han utpeker som fullmektig. Fullmakter bes også oversendt Biotec Pharmacon ASA innen 31. januar 2013 kl. 12:00. Dette for å lette gjennomføringen av generalforsamlingen.

Påmeldings- og fullmaktsskjema er tilgjengelig som vedlegg til denne innkallingen på selskapets internettside.

Aksjeeiere har i henhold til allmennaksjeloven § 5-15 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, samt selskapets økonomiske stilling og andre saker som generalforsamlingen skal behandle, med mindre de opplysninger som kreves ikke kan gis uten uforholdsmessig skade for selskapet.

Styret har i tråd med vedtektenes § 8 besluttet at dokumenter som skal behandles på generalforsamlingen, skal gjøres tilgjengelig på

APPENDIX 3:

GENERAL INFORMATION

In total the company has issued 28 552 816 shares per 9 January 2013, each share having one vote. Only shareholders registered in the shareholders registered with the Norwegian Registry of Securities VPS/ Verdipapirsentralen five working days prior to the general meeting, 25 January 2013 (date of registration), have the right to attend and vote in the general meeting. The said shareholders who want to attend must register as soon as possible by using the attached registration form and by 31 January 2013 by 12:00 CET at the latest and send it to:

Biotec Pharmacon ASA
P.O.Box 6463,
NO-9294 Tromsø,

Or by fax no +477764 8901, or by e-mail to generalforsamling@biotec.no.

A shareholder can meet by proxy holding a written power-of-attorney. Powers-of-attorney in blank will appoint the Chairman as proxy or a person that he appoints. Powers-of-attorney must also be submitted to Biotec Pharmacon ASA by 31 January 2013 by 12:00 CET. This in order to ease the proceedings of the general meeting.

Registration form and letter of attorney are available as attachment to this notice on the company's website.

Pursuant to the Public Limited Liability Companies Act section 5-15 the shareholders are entitled to, in the general meeting, request procurement of information on matters that may affect the assessment of matters that the Board suggests are determined by the general meeting, unless the information requested cannot be given without disproportionate damage to the company.

In accordance with section 8 in the articles of association the Board has determined that documents to be discussed in the general

selskapets internettsider i stedet for å sendes ut sammen med innkallingen. Dette gjelder også dokumenter som etter lov skal ligge ved innkallingen til generalforsamlingen. Den enkelte aksjeeier har likevel krav på å få dokumentene kostnadsfritt tilsendt, dersom vedkommende henvender seg til selskapet. Det vises til www.biotec.no hvor det er inntatt informasjon om hvorledes aksjeeier kan få tilsendt saksdokumentene.

For hendelser siden siste balansedag vises det til selskapets børsmeldinger på www.newsweb.no.

meeting will be available on the company's website instead of sending them with the notice of the general meeting. This also applies to documents that pursuant to the law shall accompany the notice of the general meeting. The individual shareholder is, however, entitled to receiving the documents by ordinary mail free of charge, if he/she communicates with the company. Reference is made to www.biotec.no where information about how the shareholder may request the documents is included.

For events since the last balance sheet date, reference is made to the Company's stock exchange notifications on www.newsweb.no.

VEDLEGG 4: MØTESEDDEL OG FULLMAKT



MØTESEDDEL

Undertegnede vil møte på ekstraordinær generalforsamling i Biotec Pharmacon ASA, fredag 1. februar 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: **31. januar 2013 kl 12:00.**

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 ekstraordinære generalforsamlingen i selskapet den 1. februar 2013. 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 i innkallingen. Fullmektigen avgjør likevel stemmegivningen 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				
3	Forslag om å utstede aksjer i en rettet emisjon				
4	Forslag om å tilby og utstede aksjer i en reparasjonsemisjon				

Sted og dato: _____

Navn (blokkbokstaver): _____

Underskrift: _____

Frist for påmelding: **31. januar 2013 kl 12:00.**

Kan sendes per telefax **776 48 901** eller e-post: generalforsamling@biotec.no.