

INNKALLING TIL ORDINÆR GENERALFORSAMLING I BIOTEC PHARMACON ASA

Ordinær generalforsamling i Biotec Pharmacon ASA avholdes i selskapets lokaler,
Strandgata 3, Tromsø:

Torsdag 7. mai 2009, kl. 12:00

Til behandling foreligger:

1. Åpning av generalforsamlingen ved styrets leder.
Valg av møteleder og person til å medunderskrive protokoll.
2. Godkjenning av innkalling og dagsorden.
3. 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 følger som vedlegg til innkallingen og er også vist i note 30 til konsernregnskapet.

4. Godkjenning av årsberetning og årsregnskap for 2008.
Styret foreslår ikke utbytte for 2008.

5. Dekning av underskudd.

6. Godkjenning av revisors honorar.

7. Spørsmål om godtgjørelse til styremedlemmene.

Valgkomiteens forslag til godtgjørelse for de aksjonærvalgte medlemmene for 2008 er NOK 200.000 for styreleder og NOK 120.000 for hvert styremedlem. Godtgjørelse for ansattes representant i styret foreslås til 50 % av godtgjørelsen til aksjonærvalgt styremedlem.

8. Forslag om emisjonsfullmakt i forbindelse med kapitalutvidelse.

Styret innehar en emisjonsfullmakt hvor det gjenstår 3.500.000 aksjer. Fullmakten løper frem til den ordinære generalforsamlingen i 2009. Styret foreslår overfor generalforsamlingen at nåværende fullmakt erstattes med en ny fullmakt på 3.500.000 aksjer gjennom følgende vedtak:

”Styret gis fullmakt i henhold til allmennaksjeloven § 10-14 til å forhøye aksjekapitalen med inntil NOK 3.500.000 ved utstedelse av inntil 3.500.000 nye aksjer hver pålydende NOK 1,- i én eller flere emisjoner. Tegningsvilkårene fastsettes av styret, dog

slik at tegningskursen i emisjonene ikke skal være lavere enn NOK 10,- pr. aksje. Aksjonærenes fortrinnsrett i henhold til allmennaksjeloven § 10-4 skal kunne fravikes. Fullmakten skal gjelde frem til den ordinære generalforsamlingen i 2010. Fullmakten omfatter ikke kapitalforhøyelse mot innskudd i andre eiendeler enn penger eller kapitalforhøyelse i forbindelse med fusjoner. 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 den 8. mai 2008.”

Formålet med fullmakten er at selskapet skal ha fleksibilitet til å innhente kapital 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 2009. Fullmakten er ikke benyttet.

Styret foreslår overfor generalforsamlingen at nåværende fullmakt bortfaller og 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 å utstede inntil 1.000.000 aksjer i Biotec Pharmacon ASA pålydende NOK 1,- per aksje 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 de

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 2010. Styret fastsetter tegningsvilkårene og øvrige vilkår. Selskapets vedtekter endres løpende med antall utstedte aksjer. Fullmakten erstatter fullmakt gitt av generalforsamlingen 8. mai 2008.”

Styret har etablert et opsjonsprogram som gjelder for selskapets ledelse og andre nøkkelansatte. Formålet med fullmakten er å kunne utstede aksjer for tildeling til ansatte i henhold til inngåtte opsjonsavtaler. Hovedprinsippene for 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 en positiv verdiutvikling for selskapets aksje.

10. Forlengelse av fullmakt til styret til kjøp av egne aksjer.

Styret foreslår at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

”Styret gis fullmakt til å kjøpe inntil 1.000.000 egne aksjer pålydende NOK 1,-, totalt pålydende NOK 1.000.000. Laveste pris per aksje er NOK 1,- og høyeste pris er NOK 100,-. Ved eventuelle endringer i selskapets aksjekapital eller antall aksjer som følger 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 2010. Fullmakten erstatter fullmakt til kjøp av egne aksjer gitt av generalforsamlingen den 8. mai 2008.”

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. Spørsmål om godtgjørelse til valgkomiteen.

Forslag til godtgjørelse til valgkomiteen er NOK 20.000 til leder av komiteen og NOK 15.000 for hvert medlem.

12. Valg av styre.

Det vises til vedlagte innstilling fra valgkomiteen.

13. Endring av § 3 i selskapets vedtekter.

§ 3 i vedtektene for Biotec Pharmacon ASA lyder nå:

”Formål.

Selskapets formål er å delta i forskning og utvikling, kommersialisering, produksjon, markedsføring og salg av biologiske produkter og prosess teknologi for fiskeforedlingsindustri, akvakultur, dyreproduksjon og næringsmiddelproduksjon generelt, samt for andre industrielle og forskningsbaserte anvendelser. Selskapets produkter er, inkludert men ikke begrenset til, immun- og vekststimulerende stoffer, enzymer, antimikrobielle stoffer, proteinhydrolysater, marine biokjemikalier, fôr, fôringredienser, fermenterte produkter, og bevaring og oppgradering av biologiske råmaterialer. Selskapet skal fremme produkter og teknologisk viten knyttet til ovennevnte samt enhver aktivitet som naturlig følger av eller hører sammen med dette, og skal herunder kunne investere i andre selskap eller i egne industri- eller forskningsanlegg.”

Som følge av bl.a. salget av virksomhetsområdet dyrehelseprodukter i 2008, foreslår styret at generalforsamlingen treffer vedtak om å endre selskapets vedtekter § 3 til:

”§ 3 Formål.

Selskapets formål er å drive forskning, utvikling, produksjon, markedsføring og salg av farmasøytiske spesialpreparater, biokjemikalier for forskning og industriell anvendelse samt av immunstimulerende midler for konsumenthelsemarkedet. Selskapet skal fremme utvikling av produkter og teknologisk viten innenfor sine virksomhetsområder, og skal kunne gjøre investeringer i andre selskap innenfor disse områdene.”

#

Aksjeeiere som ønsker å delta på generalforsamlingen selv eller med fullmakt, bes innen 6. mai 2009 returnere vedlagte påmeldings-/fullmaktskjema til Biotec Pharmacon ASA v/Arvid Vangen, Strandgata 3, 9008 Tromsø, eventuelt per telefaks nr. 77 64 89 01 eller til e-postadresse generalforsamling@biotec.no. Fullmakt kan eventuelt gis til styrets leder Svein Mathisen eller administrerende direktør Lars Viksmoen.

Kopi av selskapets årsrapport for 2008 er vedlagt innkallingen som er sendt alle aksjonærer. Årsrapporten er tilgjengelig på www.biotec.no og er også utlagt på selskapets kontor.

Tromsø, 15. april 2009

For styret i Biotec Pharmacon ASA
Svein Mathisen
Styreleder

Vedlegg:

Erklæring om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte

Styret beslutter lønn og annen godtgjørelse for administrerende direktør, og fastsetter retningslinjer for slike ordninger når det gjelder øvrige ledende ansatte. Styrets beslutning er basert på forslag fra et kompensasjonsutvalg nedsatt av styret. Mandatet for kompensasjonsutvalgets arbeid er fastsatt i en egen instruks som er vedtatt av styret. Kompensasjonsutvalget søker ordninger som skal stimulere til langsiktig verdiskapning i selskapet, samtidig som kompensasjonsordningene skal være konkurransedyktige med ordninger i sammenlignbare selskap. Betingelser for ledelsen for øvrig bestemmes av administrerende direktør.

Det foreligger en bonusordning for ledende ansatte i Biotec Pharmacon ASA. For 2008 er administrerende direktør Lars Viksmoen, forskningsdirektør Rolf Engstad og finansdirektør Finn Samuelson omfattet av ordningen. Bonus vil være avhengig av at selskapet oppnår forskjellige definerte mål (Key Performance Indicators). Maksimal bonus er 40 % av lønn for administrerende direktør og 25 % av lønn for andre ledende ansatte. Det foreligger også en bonusordning for adm. dir. i Immunocorp Consumer Health AS Arvid Lindberg. Beregnet bonus for 2008 fremgår av note 29.

Det foreligger en særskilt avtale om bonus og syntetiske opsjoner for rådgiver - medisin Rolf Seljelid. En nærmere beskrivelse av denne avtalen fremgår også av note 29 i årsregnskapet for 2008.

Det er etablert en opsjonsordning som omfatter ledende ansatte og andre nøkkelpersoner. Hovedprinsippene for opsjonsordningen 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.

Ved utløpet av 2008 var 21 personer/stillinger omfattet av opsjonsordningen. I løpet av regnskapsåret ble administrerende direktør tildelt 120.000 opsjoner med utøvelseskurs 23,40 kroner per aksje. Øvrige stillinger

ble tildelt til sammen 303.500 opsjoner med utøvelseskurs 23,40 kroner per aksje. Til sammen er 1131.000 opsjoner utstedt ved utløpet av 2008. Tidligste utøvelsesdato er 30. september 2008. Hoveddelen av tildelte opsjoner per 31.12.2007 forutsetter at opsjonene kun kan utøves dersom Biotec Pharmacon-aksjen har hatt en gjennomsnittlig kursøkning på minst 12 % per år fra tildelingsdato til dato for utøvelse. For tildelte opsjoner i 2008 er det ikke knyttet forutsetning om kursøkning. Det er styrets intensjon å foreta en ny tildeling av opsjoner i 2009. Styret foreslår at nye tildelinger i 2009 baseres på markedskurs, men ikke lavere enn 20 kroner, og at det legges et tak på maksimal gevinst ved utøvelse av opsjonene på 60 kroner per opsjon. I motsetning til tidligere år hvor tildelte opsjoner kunne utøves 100 % 2 år etter tildelingen og over en periode på 1 år, vil styret nå foreslå at de nye opsjonene tidligst kan utøves 2 år etter tildelingen og med maksimalt 50 % gjennom det tredje året etter tildelingen, mens de resterende 50 % av opsjonene vil kunne utøves i det fjerde året etter tildelingen. For øvrig vil opsjonene bli tildelt etter samme prinsipper og i samme størrelsesorden som i 2008. Ingen opsjoner har blitt innløst i 2008.

Ledende ansatte inngår i selskapets innskuddsbaserte pensjonsordning og gruppelevesforsikring på lik linje med øvrige ansatte i Norge.

Administrerende direktør Lars Viksmoen i Biotec Pharmacon ASA og adm. dir. Arvid Lindberg i Immunocorp Consumer Health AS har rett til 6 måneders etterlønn utover oppsigelsestiden dersom selskapet avviker ansettelsesforholdet. For Lindberg er ordningen tidsavgrenset frem til og med 31. mai 2010. Det er ikke etablert etterlønsordninger for andre ledende ansatte.

Ledende ansatte kan inneha ordinære tilleggssytelser slik som for eksempel firmabilordning samt abonnement på telefon og tidsskrifter.

En samlet oversikt over lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte fremgår av note 30 i årsregnskapet for 2008.

Tromsø, 1. april 2009

Styret i Biotec Pharmacon ASA

PÅMELDINGSSKJEMA

Undertegnede vil møte på ordinær generalforsamling i Biotec Pharmacon ASA, torsdag 7. mai 2009 kl 12:00.

- Jeg/vi vil avgi stemme for mine/våre egne aksjer. Jeg/vi besitter _____ aksjer i Biotec Pharmacon ASA.
- Jeg vil avgi stemme for aksjer i henhold til vedlagte fullmakt.

Sted og dato: _____

Navn (blokkbokstaver): _____

Underskrift: _____

FULLMAKTSSKJEMA

Jeg/vi gir herved _____ fullmakt til å stemme for mine/våre aksjer i Biotec Pharmacon ASA på den ordinære generalforsamlingen i selskapet den 7. mai 2009.

Jeg/vi besitter _____ aksjer i Biotec Pharmacon ASA.

Eventuell stemmeinstruks til fullmektig (med referanse til sakslisten):

Sted og dato: _____

Navn (blokkbokstaver): _____

Underskrift: _____