

PROTOKOLL

Fra ekstraordinær generalforsamling i Biotec Pharmacon ASA, avholdt den 19. januar 2011

Den 19. januar 2011 kl 13:00 ble det avholdt ordinær generalforsamling i Biotec Pharmacon ASA. Generalforsamlingen fant sted i selskapets lokaler i Strandgata 3, Tromsø.

I alt var det 64 aksjonærer representert og disse representerte til sammen 9.132.927 aksjer. Således var 33,7 % av aksjekapitalen representert. Fortegnelsen over møtende aksjonærer er vedlagt protokollen.

Til behandling forelå:

1. Åpning av generalforsamlingen.
2. Valg av møteleder og person til å medunderskrive protokoll.
3. Godkjenning av innkalling og dagsorden.
4. Forslag om å tilby og utstede aksjer i en reparasjonsemisjon.

1. Generalforsamlingen ble åpnet av styremedlem Gunnar Rørstad.

Generalforsamlingen fattet følgende beslutninger:

2. Som møteleder ble valgt Gunnar Rørstad. Rolf Seljelid ble valgt til å medunderskrive protokollen sammen med møteleder.
3. Innkallingen til generalforsamlingen ble sendt ut som egen børsmelding den 29. desember 2010 og samtidig publisert på selskapets hjemmeside. Innkallingen var også sendt per post til aksjonærene i selskapet registrert i VPS per 23. desember 2010.

Aksjonærene hadde ingen merknader til innkalling eller dagsorden. Innkalling og dagsorden ble således godkjent. Møteleder erklærte generalforsamlingen som lovlig satt.

4. Som redegjørelse for styrets forslag til å utstede aksjer i en reparasjonsemisjon ble det vist til styrets forslag i innkallingen:
 - (i) *Aksjekapitalen forhøyes med minimum NOK 1,- og maksimum NOK 1.200.000,- ved utstedelse av minimum 1 og maksimum 1.200.000 nye aksjer hver pålydende NOK 1,-. Selskapets vedtekter § 4 endres tilsvarende.*
 - (ii) *Selskapets aksjonærer per 22. desember 2010 unntatt aksjonærer som fikk tilbud om å delta i kapitalforhøyelse (den "Rettede Emisjonen") på NOK 22.050.000,- gjennomført på grunnlag av styrefullmakt den 22. desember 2010 (heretter omtalt som de "Berettigede Aksjonærene") kan tegne de nye aksjene.*
 - (iii) *Ved overtegning fordeles de nye aksjene i samsvar med prinsippene i allmennaksjeloven § 10-4 tredje ledd.*

- (iv) *Det skal betales NOK 6,30 per aksje, som er lik prisen som ble betalt per aksje i den Rettede Emisjonen.*
- (v) *Tegningen av nye aksjer skal skje på et særskilt tegningsformular som er inntatt i eller vedlagt tegningsinnbydelse eller prospekt.*
- (vi) *De nye aksjene kan tegnes i en tegningsperiode fastsatt av styret, dog senest innen 11. februar 2011.*
- (vii) *Aksjeinnskuddet skal gjøres opp ved innbetaling til selskapets emisjonskonto senest innen fjorten dager etter utløpet av tegningsperioden og i henhold til nærmere betalingsinstruks fra selskapet.*
- (viii) *Styret kan inngå avtale om en begrenset betalingsgaranti for aksjeinnskuddet med formål å sikre effektiv registrering av kapitalforhøyelsen.*
- (ix) *De nye aksjene gir rett til utbytte fra og med regnskapsåret 2010.*

Votering:

For styrets forslag: 9.002.927 stemmer (98,6%)

Mot styrets forslag: 130.000 stemmer (1,4%)

Forslaget om reparasjonsemisjon ble vedtatt.

Det forelå ikke flere saker til behandling.

Den ekstraordinære generalforsamlingen ble deretter hevet kl 13:20.

Tromsø, 19. januar 2011

Gunnar Rørstad (sign)

Rolf Seljelid (sign)