

PROTOKOLL

Fra ordinær generalforsamling i Biotec Pharmacon ASA, avholdt den 8. mai 2008

Den 8. mai 2008 kl 12:00 ble det avholdt ordinær generalforsamling i Biotec Pharmacon ASA. Generalforsamlingen fant sted i selskapets lokaler i Strandgata 3, Tromsø.

I alt var det tilstede 47 aksjonærer og representanter for aksjonærer som til sammen representerte i alt 12 011 453 aksjer. Således var 50,8 % av aksjekapitalen representert. Fortegnelsen over møtende aksjonærer er vedlagt protokollen. Selskapets revisor Kent-Helge Holst var representert ved fullmektig Kurt Sørensen.

Til behandling forelå:

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.
4. Godkjenning av årsberetning og årsregnskap for 2007.
5. Dekning av underskudd.
6. Godkjenning av revisors honorar.
7. Spørsmål om godtgjørelse til styremedlemmene.
8. Forslag om emisjonsfullmakt i forbindelse med kapitalutvidelse.
9. Forslag om emisjonsfullmakt i forbindelse med aksjeordninger for ansatte.
10. Forlengelse av fullmakt til styret til kjøp av egne aksjer.
11. Forslag om nedsettelse av overkursfondet.
12. Spørsmål om godtgjørelse til valgkomiteen.
13. Valg av styre.
14. Valg av valgkomité.

Generalforsamlingen fattet følgende beslutninger:

1. Som møteleder ble valgt Stein Holst Annexstad. Gerd Nilsen ble valgt til å medunderskrive protokollen sammen med møteleder.
2. Valgkomiteens innstilling ble sendt ut i egen børsmelding den 25. april 2008 og publisert på selskapets hjemmeside. Aksjonærene hadde ingen merknader til innkalling eller dagsorden. Innkalling og dagsorden ble således godkjent. Møteleder erklærte generalforsamlingen som lovlig satt.
3. Styrets erklæring om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte ble godkjent.



4. Styrets forslag til årsregnskap for 2007 for Biotec Pharmacon ASA og konsernet, samt årsberetning for 2007 ble vedtatt slik som fremlagt.
5. I overenstemmelse med styrets forslag ble det vedtatt at underskuddet i morselskapet på NOK 17.240.000 inndeckes ved overføring fra annen egenkapital med NOK 13.771.000 og NOK 3.469.000 fra overkursfond.
6. Revisors honorar for ordinær revisjon på NOK 110.000 ble godkjent.
7. Godtgjørelse til styret for 2007 ble vedtatt med NOK 200.000,- for styrets leder og NOK 120.000,- for hvert aksjonærvalgt styremedlem. Det ble videre vedtatt at godtgjørelsen til ansattes representant til styret skal utgjøre 50% av godtgjørelsen til aksjonærvalgt styremedlem.
8. 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 20,- pr. aksje. Aksjonærenes fortrinnsrett i henhold til allmennaksjeloven § 10-4 skal kunne fravikes. Fullmakten skal gjelde frem til den ordinære generalforsamlingen i 2009. 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 25. april 2007.
9. 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 2009. Styret fastsetter tegningsvilkårene og øvrige vilkår. Selskapets vedtekter endres løpende med antall utstedte aksjer. Fullmakten erstatter fullmakt gitt av generalforsamlingen 25. april 2007.
10. 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 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 fullmaktperioden. Fullmakten gjelder frem til den ordinære generalforsamlingen i 2009. Fullmakten erstatter fullmakt til kjøp av egne aksjer gitt av generalforsamlingen den 25. april 2007.

11. Det ble lagt frem et forslag fra selskapets styre om at det gjennomføres en nedsettelse av overkursfondet i Biotec Pharmacon ASA med NOK 165.876.525,49 i henhold til allmennaksjelovens § 3-2 annet ledd nr. 4. Nedsettelsesbeløpet anvendes i sin helhet til avsetning til annen egenkapital. Generalforsamlingen vedtok forslaget om anvendelse av overkursfondet som angitt.
12. Godtgjørelse til valgkomiteen frem til neste ordinære generalforsamling ble vedtatt med NOK 20.000 til leder av komiteen og NOK 15.000 til hvert medlem.
13. I tråd med innstillingen fra valgkomiteen bestående av Jarl Ulvin, Svein Arild Andersen og Kjell Gunnar Ramberg, ble det valgt følgende styre:

Svein Mathisen	styreleder	valgt for 1 år
Jan Gunnar Hartvig	nestleder	valgt for 2 år
Kari Stenersen	medlem	(1 år resterende valgperiode)
Ingrid Wiik	medlem	(1 år resterende valgperiode)
Ingrid Alfheim	medlem	(1 år resterende valgperiode)
Arne Handeland	medlem	ny, valgt for 2 år

Mathisen og Hartvig ble valgt enstemmig. Handeland ble valgt med 80% av stemmene, mens 20% av stemmene ble avgitt for benkeforslag på Svein Dahl. Benkeforslag på Svein Dahl som nytt sjuende styremedlem falt også mot 80% av stemmene.

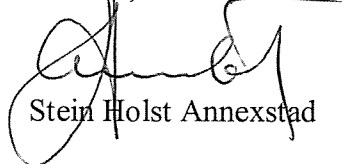
Ansatterevalgt styremedlem Morten Elde med vararepresentant Gerd Nilsen fortsetter.

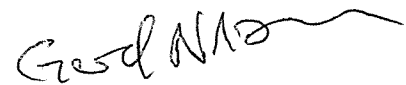
14. Som ny valgkomité ble følgende valgt for 2 år:

Stein Holst Annexstad, leder
Kaare Frydenberg
Svein Lien

Den ordinære generalforsamlingen ble deretter hevet.

Tromsø, 8. mai 2008


Stein Holst Annexstad


Gerd Nilsen