

Til aksjeeierne i Biotec Pharmacon ASA

INNKALLING TIL ORDINÆR GENERALFORSAMLING

Det innkalles herved til ordinær generalforsamling i Biotec Pharmacon ASA ("Selskapet") den 15. mai 2019 klokken 11:00 på Hotel Continental, Stortingsgata 24/26 Oslo

Til behandling foreligger følgende saker:

1. Åpning av generalforsamlingen ved styrets leder, Dr. Marie Roskrow. 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 2018, herunder disponering av årets resultat
8. Godkjenning av revisors honorar
9. Valg av ny revisor

To the shareholders of Biotec Pharmacon ASA

NOTICE OF ANNUAL GENERAL MEETING

Notice is hereby given of the Annual General Meeting of Biotec Pharmacon ASA (the "Company") to be held on 15 May 2019 at 11:00 hours, Hotel Continental, Stortingsgata 24/26, Oslo.

The following matters are on the agenda:

1. Opening of the meeting by the Chairperson of the Board, Dr. Marie Roskrow. Election of a person to chair the meeting and a person to co-sign the minutes
2. Approval of registered shareholders and proxies
3. Approval of the notice and the agenda
4. Presentation by the management on the status of the Group
5. Consideration of the Board's statement on the determination of salary and other remuneration to senior management
6. Consideration of the Board's statement on Corporate Governance
7. Approval of the Board of Directors' proposal for annual report and financial statements for 2018, including coverage of the loss
8. Approval of the auditor's remuneration
9. Election of new Auditor

10. Emisjonsfullmakt for inntil 4.830.000 aksjer i forbindelse med kapitalutvidelse	10. Board authorisation to issue up to 4,830,000 shares in connection with capital increase
11. Emisjonsfullmakt for inntil 1.300.000 aksjer i forbindelse med opsjonsordninger for medarbeidere	11. Board authorisation to issue up to 1,300,000 shares in connection with share option programs for associates
12. Fullmakt til å kjøpe inntil 150.000 av Selskapets egne aksjer	12. Board authorisation to purchase up to 150,000 of the Company's own shares
13. Valg av styremedlemmer	13. Election of members to the Board of Directors
14. Fastsettelse av godtgjørelse til styret frem til neste ordinære generalforsamling	14. Remuneration of the Board of Directors until next annual general meeting
15. Valg av valgkomite	15. Election of members for the Nomination Committee
16. Fastsettelse av godtgjørelse til valgkomiteen frem til neste ordinære generalforsamling	16. Remuneration of the Nomination Committee until next annual general meeting
* * * * *	* * * * *
Med vennlig hilsen Styret i Biotec Pharmacon ASA Dr. Marie Roskrow, styreleder	Kind regards, The Board of Directors in Biotec Pharmacon ASA Dr. Marie Roskrow, Chairperson
<u>Vedlegg:</u> 1. Styrets forslag til vedtak, sak 5-16 2. Oversikt over aksjeeiernes rettigheter, deltakelse, fullmakt og informasjon om saksdokumenter 3. Påmeldingsblankett/fullmaktsskjema	<u>Appendices:</u> 1. Board's proposed resolutions, subject 5-16 2. Outline of the shareholders' rights, participation, proxy and information about documents and proposals for resolutions 3. Notice of attendance/proxy form

VEDLEGG 1: STYRETS FORSLAG TIL VEDTAK	APPENDIX 1: BOARD'S PROPOSED RESOLUTIONS
5. Erklæring om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte I henhold til allmennaksjeloven § 6-16 a 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 15 til årsrapporten. Generalforsamlingens godkjennelse av retningslinjene er veiledende for styret. Godkjennelse av retningslinjer som gjelder godtgjørelse i form av aksjer, tegningsretter, opsjoner og andre former for godtgjørelse som er knyttet til aksjer eller utviklingen av aksjekursen i Selskapet eller andre selskaper innenfor konsernet, er derimot bindende for styret, jf. allmennaksjeloven § 5-6 (3) tredje punktum, jf. § 6-16a (2) fjerde punktum. De bindende retningslinjene er angitt i lederlønnserklæringens punkt 15.2.5 og 15.2.6. De veiledende og bindende retningslinjene er gjenstand for separat votering. (a) Veiledende retningslinjer Styret foreslår at generalforsamlingen fatter følgende vedtak: <i>"Generalforsamlingen gir sin tilslutning til de veiledende retningslinjene i styrets erklæring og fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte i henhold til allmennaksjeloven § 6-16a."</i> (b) Bindende retningslinjer De bindende retningslinjene som er omtalt i lederlønnserklæringens punkt 15.2.5 og 15.2.6 gjelder godtgjørelse i form av opsjoner. Styret vil videreføre ordningen med å tildele opsjoner til medarbeidere i selskapet på visse vilkår. Styret foreslår at generalforsamlingen fatter følgende vedtak: <i>"Generalforsamlingen godkjenner de bindende retningslinjene i styrets erklæring og fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte i henhold til allmennaksjeloven § 6-16a."</i>	5. Consideration of the Board's statement on the determination of salary and other remuneration to senior executives. The Board has prepared a statement on determination of the salary and other remuneration for senior employees in accordance with the Public Companies Act § 6-16 a. The statement is shown in the Annual Report's note 15 and published on www.biotec.no. The general meeting's approval of the guidelines shall be advisory to the board. However, the approval of the guidelines regarding remuneration in the form of shares, subscription rights, options, and other forms of remuneration linked to shares or the development of the share price in the Company or in other companies within the group, are binding for the board, cf. section 5-6 (3) third sentence, cf. the Norwegian Public Companies Act § 6-16a (2) fourth sentence. The binding guidelines are described in section 15.2.5 and 15.2.6 in the statement. The advisory and binding guidelines are subject to separate votes. (a) Advisory guidelines The Board proposes that the Annual General Meeting adopts the following resolution: <i>"The general meeting endorses the advisory guidelines in the declaration from the Board of Directors on salary and other benefits for senior management pursuant to section 6-16a of the Norwegian Public Companies Act."</i> (b) Binding guidelines The binding guidelines described in section 15.2.5 and 15.2.6 of the statement relate to remuneration in the form of share options. The Board wishes to continue the current practice of granting share options to associates on certain conditions. The Board proposes that the Annual General Meeting adopts the following resolution: <i>"The general meeting approves the binding guidelines in the declaration from the Board of Directors on salary and other benefits for senior"</i>

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 og lagt ut på selskapets hjemmeside www.biotec.no. Styret forslår at generalforsamlingen fatter følgende vedtak: <i>"Generalforsamlingen tok redegjørelsen for prinsipper og praksis for eierstyring og selskapsledelse i Biotec Pharmacon til orientering."</i> 7. Godkjenning av styrets forslag til årsberetning og årsregnskap for 2018, herunder disponering av årets resultat Årsberetning og årsregnskap for 2018 er gjort tilgjengelig på selskapets hjemmeside www.biotec.no. Styret foreslår at generalforsamlingen fatter følgende vedtak: <i>"Årsregnskapet, årsberetning og revisors beretning for morselskapet og konsernet, herunder disponering av årsresultat godkjennes"</i> 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: <i>"Generalforsamlingen godkjente revisors honorar for revisjon av Biotec Pharmacon ASA med døtre på NOK 209.000, attestasjon tjenester på NOK 30.000 og andre tjenester på NOK 5.000."</i>	<i>management pursuant to section 6-16a of the Norwegian Companies Act."</i> 6.Consideration of the Board's statement on Corporate Governance. In accordance with the Public Companies Act § 5-6 and the Accounting Act § 3-3b, the General Assembly shall consider this statement. The Board's Corporate Governance Statement is incorporated in the annual report and published on the Company's website www.biotec.no. The Board proposes that the Annual General meeting adopts the following resolution: <i>"The General Assembly adhered to the Board's statement on Corporate Governance".</i> 7.Approval of the Board of Directors annual report and financial statements for 2018, including coverage of the loss The annual report and financial statements for 2018 is available on the Company's website www.biotec.no. The Board proposes that the Annual General Meeting adopts the following resolution: <i>"The financial statements, the annual report and the auditor's report, including coverage of the loss are approved"</i> 8.Approval of the auditor's remuneration. In accordance with the Public Companies Act § 7-1, the auditor's remuneration is subject to the approval by the General Assembly. The Board proposes that the Annual General Meeting adopts the following resolution: <i>"The General Assembly approved the auditor's remuneration for the audit of Biotec Pharmacon ASA with subsidiaries (NOK 209,000), attestation services (NOK 30,000) and other services (NOK 5,000)."</i>
9. Valg an ny revisor Revisjonsutvalget foreslår at PWC velges til ny revisor i selskapet. Nåværende revisor EY har hatt oppdraget siden 2013. Revisjonsutvalgets	9. Election of new Auditor The Audit Committee proposes that PWC is elected as new external auditor for the company. Current auditor EY has been engaged

forslag er basert på tilbud innhentet fra de fire største revisjonsselskapene i Tromsø. Revisjonsutvalget foreslår at generalforsamlingen fatter følgende vedtak:

«PWC velges som ny revisor for Biotec Pharmacon med tilhørende datterselskaper»

in the assignment since 2013. The Audit Committee's proposal is based on an assessment of offers from the four largest audit firms in Tromsø. The Audit Committee proposes that the Annual General Meeting adopts the following resolution:

"PWC is elected as a new auditor for Biotec Pharmacon with accompanying subsidiaries"

10. Emisjonsfullmakt for inntil 4.830.000 aksjer i forbindelse med kapitalutvidelse

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

"Styret gis fullmakt i henhold til allmennaksjeloven § 10-14 til å forhøye aksjekapitalen med inntil NOK 4.830.000 gjennom utstedelse av opp til 4.830.000 aksjer pålydende NOK 1,- 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 2020, men i alle tilfelle ikke lengre enn til 30. juni 2020. Fullmakten omfatter kapitalforhøyelser i forbindelse med fusjon etter allmennaksjeloven § 13-5. Utover dette, omfatter ikke fullmakten kapitalforhøyelse mot innskudd i andre eiendeler enn penger eller rett til å pådra selskapet særlige plikter. 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 av styret med antall utstedte aksjer

10. Board authorisation to issue up to 4,830,000 shares in connection with capital increase.

To ensure flexibility to raise capital quickly if the Board sees this as appropriate to secure future capital needs, the Board proposes that the Annual General Meeting adopts the following resolution:

"The Board is authorised under the Public Companies Act § 10-14 to increase the share capital by NOK 4,830,000 by issuing up to 4,830,000 new shares at par value NOK 1, - in one or more share issues. The terms of subscription shall be determined by the Board. Shareholders' rights in accordance with the Public Companies Act § 10-4 may be waived. The authorisation is valid until the Annual General Meeting in 2020, but not later than 30 June 2020. The authorisation includes capital increases in connection with mergers in accordance with the Public Companies Act § 13-5. Besides this, the authorisation does not include non-cash share issues or the right to incur special obligations on the. In the event of any changes in the Company's share capital or number of shares resulting from stock split, reverse split, bonus issue etc., the authorisation shall be adjusted in accordance with recognised principles. The Company's articles of association shall be changed by the Board depending on the number of shares issued."

11. Emisjonsfullmakt for inntil 1.300.000 aksjer i forbindelse med aksjeordninger for medarbeidere.

Styret fikk i ordinær generalforsamling i 2018 en emisjonsfullmakt på 1.900.000 aksjer i forbindelse med kapitalutvidelser rettet mot ansatte som dekker opsjonsprogrammene i

11. Board Authorisation to issue up to 1,300,000 shares in connection with share option programs for associates.

At the Annual General Meeting in 2018 the Board was granted authorisation to issue up to 1,900,000 shares in connection with share capital increases towards associates covering share option programs for 2015, 2016 and

2015, 2016 og 2017. Fullmakten utløper på tidspunktet for ordinær generalforsamling i 2019. Fullmakten er ikke benyttet.

Styret foreslår at generalforsamlingen erstatter fullmakten gitt i 2018 med en ny fullmakt, med ramme på inntil 1.300.000 aksjer, som skal gjelde frem til ordinær generalforsamling i 2020, dog ikke lenger enn 30. juni 2020.

Styret foreslår derfor at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

"Styret gis fullmakt i henhold til allmennaksjelovens § 10-14 til å forhøye aksjekapitalen med inntil NOK 1.300.000 ved en eller flere aksjekapitalutvidelser rettet mot medarbeidere 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 i henhold til allmennaksjeloven § 10-4 fravikes. 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. Fullmakten skal gjelde frem til den ordinære generalforsamlingen i 2020, dog ikke lenger enn 30. juni 2020.

Styret fastsetter tegningsvilkårene og øvrige vilkår. Selskapets vedtekter endres løpende med antall utstedte aksjer. Fullmakten erstatter fullmakt gitt av generalforsamlingen 07. mai 2018."

2017. The authorisation expires on the date of the Annual General Meeting in 2019. The authorisation has not been used.

The Board proposes that the Annual General Meeting replaces the authorisation granted in 2018 with a new authorisation, limited up to 1,300,000 shares, which shall expire at the Annual General Meeting in 2020, but not later than 30 June 2020.

The Board proposes that the Annual General Meeting adopts the following resolution:

The Board is authorised under the Public Companies Act § 10-14 to increase the share capital by NOK 1,300,000 by one or more capital increases directed towards associates, as a part of the Company's share option program. In the event of any changes in the Company's share capital or number of shares as a result of stock split, reverse split, bonus issue etc., the authorisation shall be adjusted in accordance with recognised principles, although in a manner that the adjustment cannot be in conflict with the Public Limited Companies Act with regards to the total number of shares to be issued pursuant to board authorisation or the Public Limited Companies Act prohibition of subscription of shares below the par value. The shareholders' preferential subscription rights in accordance with the Public Companies Act § 10-4 will be waived. The authority does not include non-cash share issues, the right to incur special obligations on the Company, or capital increases in connection with mergers in accordance with the Public Companies Act § 13-5. The authorisation is valid until the Annual General Meeting in 2020, but not later than 30 June 2020.

The Board shall determine the subscription terms and other conditions. The Company's Articles of Association shall on a continuous basis be changed depending on the number of shares issued. The authorisation replaces the authorisation granted by the general meeting on 07 May 2018."

12. Fullmakt til styret til kjøp tilbake inntil 150.000 av Selskapets 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 inntil 150.000 egne aksjer med pålydende inntil NOK 150.000. 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 2020, dog ikke lengre enn til 30. juni 2020."

13. Valg av styremedlemmer

Valgkomiteen foreslår at Volker Wedershoven velges som nytt styremedlem. En beskrivelse av V. Wedershoven sin bakgrunn er publisert på www.biotec.no

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

"I samsvar med valgkomitéens innstilling ble Volker Wedershoven ble valgt som styremedlem for 2 år."

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. Valgkomitéen foreslår derfor følgende honorar frem til ordinær generalforsamling i 2020:

12. Board authorisation to purchase up to 150,000 of the Company's own shares.

Purchase of own shares may be an alternative to issuing new shares when share options are exercised, or when it is relevant to offer shares with tax rebate to employees. The Company currently owns no shares, and a full utilisation of the authorisation will therefore not be in conflict with the Public Limited Companies Act. The Board proposes that the General Meeting adopts the following resolution:

"The Board is authorised to purchase up to 150,000 shares at a total nominal value of NOK 150,000. The lowest price per share is NOK 1,- and the highest price is NOK 100,-. In the event of any changes in the Company's share capital or number of shares resulting by stock split, reverse split, bonus issue etc., the authorisation shall be adjusted in accordance with recognised principles. The authorisation is to be used by purchasing shares through the stock exchange. The disposal is done by redemption of share options or by offering employees to purchase shares. The authorisation is valid until the Annual General Meeting in 2020, but not later than 30 June 2020"

13. Election of members to the Board of Directors.

The nomination committee proposes that Volker Wedershoven is elected as a new member to the Board of Directors. A description of V. Wedershoven's background is published on www.biotec.no

The Nomination Committee proposes that the Annual General Meeting adopts the following resolution cf. the Nomination Committee's proposal published on www.biotec.no:

"In accordance with the Nomination Committee's proposal; Volker Wedershoven was elected as a board member for 2 years."

14. Remuneration of the Board of Directors.

The Nomination Committee has assessed the remuneration rates for the Board of Directors, the Audit Committee and the Remuneration Committee. The Nomination Committee proposes that the rates remain unchanged. The Nomination Committee suggests the following

<i>"Honorar i perioden fram til ordinær generalforsamling 2020 utbetales som følger</i> <i>Styret godtgjøres:</i> <i>Styrets leder: NOK 350.000</i> <i>Aksjonærvalgte styremedlemmer: NOK 150.000</i> <i>Ansatte representant: 50% av godtgjørelse til aksjonærvalgt styremedlem</i> <i>Revisjonsutvalget godtgjøres:</i> <i>Utvalgets leder: NOK 50.000</i> <i>Medlem: NOK 25.000</i> <i>Kompensasjonsutvalget:</i> <i>Utvalgets leder: NOK 50.000</i> <i>Medlem: NOK 25.000"</i>	remuneration for the period until Annual General Meeting in 2020: <i>"Remuneration for the period until the Annual General Meeting 2020 is as follows.</i> <i>The Board of Directors:</i> <i>Chairperson: NOK 350,000</i> <i>Shareholder elected members: NOK 150,000</i> <i>Employee representatives: 50 % of the remuneration to shareholder elected members</i> <i>The Audit Committee:</i> <i>Chairperson: NOK 50,000</i> <i>Member: NOK 25,000</i> <i>The Remuneration Committee:</i> <i>Chairperson: NOK 50,000</i> <i>Member: NOK 25,000."</i>
15. Valg av valgkomite Valgkomiteen innstiller følgende medlemmer til valgkomiteen med valgperiode på inntil to år: Arne Handeland – gjenvalg – 1 år Jon Sandberg – gjenvalg – 2 år Jan Gunnar Hartvig – gjenvalg – 2 år Valgkomiteen foreslår at generalforsamlingen beslutter følgende vedtak, jfr. innstilling fra valgkomiteen publisert på www.biotec.no: <i>"Generalforsamlingen sluttet seg til valgkomiteens forslag om gjenvalg av Jon Sandberg (2 år), Arne Handeland (1 år) og Jan Gunnar Hartvig (2 år). Jon Sandberg skal være komiteens leder"</i>	15. Elections of members for the Nomination Committee The Nomination Committee proposes the following members to the Nomination Committee with a term of up to two years: Arne Handeland – re-election – 1 year Jon Sandberg – re-election – 2 years Jan Gunnar Hartvig – re-election – 2 years The nomination committee proposes the Annual General Meeting to adopt the following resolution: <i>"In accordance with the Nomination Committee's proposal, The General Meeting re-elected Arne Handeland (1 year), Jon Sandberg (2 years) and Jan Gunnar Hartvig (2 years). Jon Sandberg is elected Chairperson."</i>
16.Fastsettelse av godtgjørelse til valgkomiteen Valgkomiteens forslag til godtgjørelse er uendret fra 2018. Valgkomiteen foreslår derfor at generalforsamlingen treffer følgende vedtak: <i>"Generalforsamlingen godkjente valgkomiteens forslag til honorering av valgkomiteen fram til ordinær generalforsamling 2020 med følgende utbetaling:</i> <i>Valgkomiteens leder: NOK 50.000</i> <i>Medlem: NOK 25.000"</i>	16.Remuneration of the Nomination Committee. The Nomination Committee's proposal for remuneration for the Nomination Committee is unchanged from 2018. The Board proposes that the Annual General Meeting adopts the following resolution: <i>"The General Meeting approved the proposal of the Nomination Committee for remuneration of the Nomination committee in the period until the Annual General Meeting 2020 with the following:</i> <i>Chairperson: NOK 50,000</i> <i>Member: NOK 25,000."</i>

VEDLEGG 2: AKSJEIERNES RETTIGHETER, DELTAGELSE OG FULLMAKT	APPENDIX 2: SHAREHOLDER'S RIGHTS, PARTICIPATION AND PROXY
Aksjeeiernes rettigheter Biotec Pharmacon ASA har per dato for denne innkallingen en aksjekapital på NOK 48.334.673 fordelt på 48.334.673 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 og har ellers de rettigheter som følger av allmennaksjeloven § 5-15. Aksjeeiere kan ikke kreve at nye saker settes på dagsordenen etter at fristen for å kreve dette er utløpt, jfr. allmennaksjeloven § 5-11. En aksjeeier har rett til å fremsette forslag til vedtak i de saker som generalforsamlingen skal behandle. En aksjeeier har videre 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 de unntak som følger av allmennaksjeloven § 5-15. 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. Dersom aksjer er registrert i VPS på forvalterkonto, jf. allmennaksjeloven § 4-10, og den reelle aksjonæren ønsker å avgi stemmer for sine aksjer, må den reelle aksjonæren omregistrere aksjene på en separat VPS-konto i den reelle aksjonærens navn forut for avholdelse av generalforsamlingen, eller godtgjøre at melding om eierskifte er sendt til VPS forut for avholdelse av generalforsamlingen. Denne innkallingen er sendt alle aksjonærer i henhold til aksjonærregisteret i VPS per 8. april 2019. Årsrapporten, valgkomiteens innstilling og eventuelle andre saksdokumenter er eller vil gjøres tilgjengelig på www.biotec.no og kan eventuelt bestilles direkte fra selskapet.	Shareholder's rights Biotec Pharmacon ASA has on the date of this notice a share capital of NOK 48,334,673 consisting of 48.334.673 shares with a face value of NOK 1.00. The Company holds no own shares. Each share holds one vote, and every shareholder is entitled to speak or appoint a spokesperson, and otherwise holds the rights as set out in the Public Limited Companies Act § 5-15. Shareholders cannot demand new matters on the agenda after the deadline for demanding this has expired, cf. the Public Limited Companies Act § 5-11. A shareholder has the right to put forward a proposal for resolution. A shareholder may further require all available information that may affect the consideration of matters that have been submitted to the shareholders for decision, subject to the exceptions set out in the Public Limited Companies Act § 5-15. Shareholders who are unable to meet in person have the opportunity to authorise the Chairperson of the Board or another person to vote for their shares by completing the attached power of attorney. If shares are registered on a nominee account in the VPS register, cf. Section 4-10 of the Norwegian Public Limited Companies Act, and the beneficial shareholder wants to vote for its shares, the beneficial shareholder must re-register the shares in a separate VPS account in its own name prior to the General Meeting, or prove that the transfer to such account has been reported to the VPS prior to the general meeting. This notice is sent all shareholders in accordance with the shareholder registry in VPS as of 8. April 2019. The Annual Report and other relevant documents are or will be made available on www.biotec.no and may be ordered from the Company.

Påmelding

Aksjeeiere som ønsker å delta på generalforsamlingen, personlig eller ved fullmektig, oppfordres til å sende inn vedlagte påmeldings-/fullmaktsskjema slik at det er selskapet i hende innen **tirsdag 14. mai 2019 kl. 11:00**.

Påmelding kan gjøres på en av følgende tre måter:

1. Biotec Pharmacon ASA
Postboks 6463,
9294 Tromsø
2. Per e-post: generalforsamling@biotec.no
3. Per telefaks sendes til: 77 64 89 01

Participation

Shareholders who intend to participate in the general meeting, either personally or by proxy, are requested to notify the Company by sending the enclosed registration/proxy form so that it is received by the Company by **Tuesday 14 May 2019 at 11:00**.

Registration can be done in one of three ways:

1. Biotec Pharmacon ASA
P.O. Box 6463
NO-9294 Tromsø
Norway
2. By e-mail: generalforsamling@biotec.no
3. By telefax: +47 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 instruksjer.

Undertegnede vil møte på ordinær generalforsamling i Biotec Pharmacon ASA, onsdag 15. mai 2019 kl 11:00.

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: **14. mai 2019 kl 11:00**. Kan sendes per telefaks **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 15. mai 2019. Stemmegivningen skal skje i henhold til instruksjonene nedenfor. Dersom det ikke er kryssset 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	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 – veiledende retningslinjer				
	b) Styrets erklæring om lederlønnspolitikken – bindende retningslinjer				
6	Behandling av styrets redegjørelse for foretaksstyring				
7	Godkjenning av styrets årsberetning og årsregnskap for 2018, herunder disponering av årets resultat				
8	Godkjenning av revisors honorar				
9	Valg av ny revisor				
10	Emisjonsfullmakt for inntil 4.830.000 aksjer				
11	Emisjonsfullmakt for inntil 1.300.000 aksjer tilordnet medarbeidere				
12	Fullmakt til å erverve inntil 150.000 egne aksjer				
13	Valg av styremedlemmer				
	<i>Medlem 1- Volker Wedershoven, 2 år, ny</i>				
14	Fastsettelse av godtgjørelse til styret fram til neste ordinære generalforsamling				
15	Valg av valgkomite				
	<i>Medlem 1- Arne Handeland, 1 år, gjenvalg</i>				
	<i>Medlem 2- Jon Sandberg, 2 år, gjenvalg</i>				
	<i>Medlem 3 Jan Gunnar Hartvig, 2 år, gjenvalg</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.

Registration Form

The undersigned wishes to participate on the Annual General Meeting of Biotec Pharmacon ASA, on Wednesday 15 May 2019 at 11:00 hours.

I/we own _____ shares in Biotec Pharmacon ASA.

- ☐ I/we will vote for my/our shares in person
- ☐ I/we will be accompanied by an advisor
- ☐ I/we will be represented by a holder of a power of attorney, in according with the attached signed power of attorney

Place and date: _____

Name (capital letters): _____

Signature: _____

Deadline for registration is **Tuesday 14. May 2019 at 11.00.** Registration may be sent by telefax on +47 776 48 901, or by e-mail: generalforsamling@biotec.no

POWER OF ATTORNEY

I/we _____ hereby authorise (one cross):

☐ The Chairperson of the Board

☐ _____
(name of proxy holder)

to attend and to vote for mine/our shares in Biotec Pharmacon ASA on the Ordinary General Meeting in the Company on 15 May 2019. The voting will be in accordance with the below instructions. If no cross has been set in any of the below categories, this will be regarded as a vote in favour of the proposal in the notice. The holder of the power of attorney will decide on the voting in the case that proposals are put forward in addition to or as a replacement for the proposals in the notice. The Company or the chairperson of the General Meeting cannot be held responsible for any loss that may arise as a consequence of the power of attorney not reaching the holder of the power of attorney in time.

I/we own _____ shares in Biotec Pharmacon ASA.

Voting instructions for the holder of the power of attorney:

Item	Item	FOR	AGAINST	ABSTAIN	Decided by holder
2	Approval of registered shareholders and proxies				
3	Approval of notice and agenda				
4	Presentation by the management				
5	a) The declaration of remuneration for senior management – advisory guidelines				
	b) The declaration of remuneration for senior management – binding guidelines				
6	Consideration of the Board's statement on corporate governance				
7	Approval of the Boards of Directors' proposal for annual report and financial statements for 2018, including coverage of the loss for 2018				
8	Approval of the auditor's remuneration				
9	Election of new auditor				
10	Authorisation to issue up to 4,830,000 new shares				
11	Authorisation to issue up to 1,300,000 shares for associates' share option schemes				
12	Authorisation to purchase a total of up to 150,000 own shares				
13	Election of members of Board of Directors: <i>Member 1- Volker Wedershoven, 2 years, new</i>				
14	Remuneration of the Board until next AGM				
15	Election of Nomination Committee <i>Member 1- Arne Handeland, 1 year, re-elected</i> <i>Member 2- Jon Sandberg, 2 years, re-elected</i> <i>Member 3- Jan Gunnar Hartvig, 2 years, re-elected</i>				
16	Remuneration of the Nomination Committee				

Place and date: _____

Name (capital letters): _____

Signature: _____

See Public Companies Act §5-5 for voting and meeting rights. When using a proxy, a written and dated proxy shall be presented. If a shareholder represents a company, a certificate of registration shall be attached