

**PROTOKOLL FRA
ORDINÆR GENERALFORSAMLING
I BIOTEC PHARMACON ASA**

Den 14. mai 2020 ble det avholdt ordinær generalforsamling i Biotec Pharmacon ASA. Generalforsamlingen åpnet kl 13:00 på Siva Innovasjonssenter, Tromsø.

I alt var det til stede 2 aksjonærer og representanter for aksjonærer som til sammen representerte i alt 12.354.136 aksjer. Således var 25,56 % av aksjekapitalen representert..

Selskapets valgte revisor var også til stede.

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 2019, herunder disponering av årets resultat
8. Godkjenning av revisors honorar
9. Endring av vedtektene §5 styret

**MINUTES OF
ANNUAL GENERAL MEETING
IN BIOTEC PHARMACON ASA**

The Annual General Meeting in Biotec Pharmacon was held on May 14th 2020. The General Meeting started at 13:00 at Siva Innovation Center, Tromsø.

2 shareholders and representatives of shareholders representing 12,354,136 shares were present. This represents 25.56 % of the Company's share capital

The Company's auditor was present in the meeting

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 2019, including coverage of the loss
8. Approval of the auditor's remuneration.
9. Alteration in the Articles of Association §5 the Board of Directors

<p>10. Endring av vedtektene §1 Navn etc.</p> <p>11. Endring av instruks for valgkomite</p> <p>12. Emisjonsfullmakt for inntil 4.830.000 aksjer i forbindelse med kapitalutvidelse</p> <p>13. Emisjonsfullmakt for inntil 1.300.000 aksjer i forbindelse med opsjonsordninger</p> <p>14. Fullmakt til å kjøpe inntil 150.000 av Selskapets egne aksjer</p> <p>15. Valg av styremedlemmer</p> <p>16. Fastsettelse av godtgjørelse til styret frem til neste ordinære generalforsamling</p> <p>17. Tildeling av opsjoner til medlemmer i styret</p> <p>18. Valg av valgkomite</p> <p>19. Fastsettelse av godtgjørelse til valgkomiteen frem til neste ordinære generalforsamling</p>	<p>10. Alteration in the Articles of Association §1 Name</p> <p>11. Charter for the nomination committee</p> <p>12. Board authorisation to issue up to 4,830,000 shares in connection with capital increase</p> <p>13. Board authorisation to issue up to 1,300,000 shares in connection with share option programs</p> <p>14. Board authorisation to purchase up to 150,000 of the Company's own shares</p> <p>15. Election of members to the Board of Directors</p> <p>16. Remuneration of the Board of Directors until next annual general meeting</p> <p>17. Grant of options to members of the Board of Directors</p> <p>18. Election of members for the Nomination Committee</p> <p>19. Remuneration of the Nomination Committee until next annual general meeting</p>
--	--

Generalforsamlingen fattet følgende beslutninger:

1. Åpning av generalforsamlingen ved styrets leder Marie Roskrow. Valg av møteleder og person til å medunderskrive protokoll

Grunnet corona pandemien og reise restriksjoner ble Børge Sørvoll foreslått til å lede møtet. Generalforsamlingen fattet følgende enstemmig vedtak:

«Børge Sørvoll ble valgt som møteleder. Marit Sjo Lorentzen ble valgt til å medunderskrive protokollen sammen med møteleder.»

2. Godkjenning av frammøtte aksjonærer og fullmakter

2 aksjonærer og representanter for aksjonærer som til sammen representerer i alt 12.354.136 aksjer var tilstede. Dette representerer 25,56 % av aksjekapitalen. Det er mottatt forhåndsstemmer fra aksjonærer med forskjellige stemmeinstruksjoner til fullmektig i de ulike sakene, samt en god del åpne fullmakter.

Aksjonærene hadde ingen merknader til fullmakter og frammøtte aksjonærer. Fullmakter og fremmøtte aksjonærer ble således godkjent.

3. Godkjenning av innkalling og dagsorden

Innkallingen til generalforsamlingen ble børsmeldt den 23. april 2020 og samtidig postlagt til registrerte aksjonærer. Årsrapporten og andre generalforsamlingsdokumenter har vært publisert på selskapets hjemmeside. Aksjonærene hadde ingen merknader til innkalling eller dagsorden

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

«Innkalling og dagsorden ble således enstemmig godkjent. Møteleder erklærte generalforsamlingen som lovlig satt.»

4. Redegjørelse fra administrasjonen om status i konsernet

CEO Jethro Holter orienterte kort om selskapets status og utsikter.

The General Meeting made the following resolutions:

1. Opening of the meeting by the Chairman of the Board, Marie Roskrow. Election of chairman of the meeting and one person to co-sign the minutes

Due to corona restrictions, Børge Sørvoll was proposed to lead the meeting. The General Meeting made the following unanimous resolution:

“Børge Sørvoll was elected to chair the meeting. Marit Sjo Lorentzen was elected to co-sign the minutes together with the chairman.”

2. Approval of attending shareholders and proxies

2 shareholders and representatives of shareholders representing 12,354,136 shares were present. This represents 25.56 % of the Company's share capital. The Company has received votes in advance with different voting instructions and some open instructions.

The shareholders had no remarks to the proxies and attending shareholders. Proxies and attending shareholders were approved accordingly.

3. Approval of the notice and the agenda

The notice for the Annual General Meeting was announced over the stock exchange on 23. April 2020 and distributed by mail to all registered shareholders. The annual report and other general meeting documents have been published on the Company's homepage. The shareholders had no comments to the notice or the agenda.

The General Meeting made the following resolution:

“The notice and the agenda of the meeting were unanimous approved. The chairman declared the meeting as legally convened.”

4. Orientation by management about status in the Group

CEO Jethro Holter gave a presentation on group status and outlook.

5. Erklæring om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte

Generalforsamlingen gav sin tilslutning til styrets erklæring om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte ved at Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

"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."

Generalforsamlingen stemte over styrets forslag til retningslinjer for opsjonsprogram til medarbeidere på visse villkår.

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

"Generalforsamlingen godkjenner de bindende retningslinjene i styrets erklæring og fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte i henhold til allmennaksjeloven § 6-16a."

6. Behandling av styrets redegjørelse for foretaksstyring

Generalforsamlingen har etter allmennaksjeloven §5-6 behandlet 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.

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

«Generalforsamlingen tok redegjørelsen for prinsipper og praksis for eierstyring og selskapsledelse i Biotec Pharmacon til orientering.»

7. Godkjenning av styrets forslag til årsberetning og årsregnskap for 2019, herunder disponering av årets resultat

Styrets forslag til årsberetning og årsregnskap for 2019 for Biotec Pharmacon ASA og konsernet ble lagt fram.

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

5. Consideration of the Board's statement on the determination of salary and other remuneration to leading employees

The General Meeting endorsed the Board's statement regarding determination of the salary and other remuneration for leading employees.

The General Meeting made the following resolution:

"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."

The General Meeting voted over the Board's current practice of granting share options to associates on certain conditions

The General Meeting made the following resolution:

"The general meeting approves the binding 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 Companies Act."

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 Meeting has considered the Company's Corporate Governance statement. The statement is incorporated in the annual report and published on the Company's website www.biotec.no.

The General Meeting made the following resolution:

"The General Meeting adhered to the Board's statement on Corporate Governance in Biotec Pharmacon".

7. Approval of the Board of Directors annual report and financial statements for 2019, including coverage of the loss

The Annual report and financial statements for 2019 for Biotec Pharmacon was presented in the meeting.

«Årsregnskapet, årsberetning og revisors beretning for morselskapet og konsernet, herunder disponering av årsresultat godkjennes»

8. Godkjenning av revisors honorar

I henhold til allmennaksjeloven § 7-1 andre ledd, skal revisors godtgjørelse godkjennes av generalforsamlingen.

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

"Generalforsamlingen godkjente revisors honorar for revisjon av Biotec Pharmacon ASA på NOK 239.000, attestasjons tjenester på NOK 37.000 og andre tjenester på NOK 65.000."

9. Endring av vedtektene §5 vedrørende styret

Basert på selskapets planer og arbeid framover, så var det foreslått å redusere styrets størrelse til aksjelovens minimum til 3 medlemmer. I den forbindelse var det foreslått å endre vedtektene §5 vedrørende styret.

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

«Selskapets styre skal bestå av fra 3 til 8 medlemmer etter generalforsamlingens nærmere beslutning. Det kan velges personlige varamedlemmer for styremedlemmene dersom generalforsamlingen beslutter dette. Styrets leder velges av generalforsamlingen. Det enkelte styremedlems funksjonstid fastsettes av generalforsamlingen, og skal ikke overstige 2 år.

Selskapets firma tegnes av to styremedlemmer i felleskap.»

10. Endring av vedtektene §1 Navn etc.

Med bakgrunn i selskapets strategiendring så har styret foreslått å endre selskapets navn for å tilpasse seg denne endringen.

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

The General Meeting made the following resolution:

"The financial statements, the Annual report and the auditor's report, including coverage of the loss are approved"

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 Meeting

The General Meeting made the following resolution:

"The General Assembly approved the auditor's remuneration for the audit of Biotec Pharmacon ASA with subsidiaries (NOK 239,000), attestation services (NOK 37,000) and other services (NOK 65,000)."

9. Alteration in the Articles of Association §5 about the Board of Directors

Based on the company's situation and expected work going forward, it was proposed to reduce the number of board members according to the Public Companies Act minimum to 3 representatives. Following this, it was proposed to change the Articles of Association § 5 About the board of directors.

The General Meeting made the following resolution:

The Company's board shall consist of 3 to 8 members as decided by the general meeting. Personal deputy board members may be elected as decided by the general meeting. The chairman of the board is elected by the general meeting. The serving period for each member of the board is decided by the general meeting and should not exceed two-year terms.

Power of signature for the company is exercised by two board members jointly.

10. Alteration in the Articles of Association § 1 Name

The Company changed its strategic direction in December 2019, and with this strategic change, the board proposes to change the name of the company.

The General Meeting made the following resolution:

«Selskapets navn er ArcticZymes Technologies ASA. Selskapet er et allment aksjeselskap.»

11. Endring av instruks for valgkomite

Valgkomiteen hadde foreslått en ny instruks for arbeidet i valgkomiteen.

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

"Generalforsamlingen godkjente den reviderte instruks for valgkomiteen"

12. Emisjonsfullmakt for inntil 4.830.000 aksjer i forbindelse med kapitalutvidelse

Styrets forslag til emisjonsfullmakt ble gjennomgått.

Generalforsamlingen fattet 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 2021, men i alle tilfelle ikke lengre enn til 30. juni 2021. 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."

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

"The name of the company is ArcticZymes Technologies ASA. The company is a public limited joint-stock company."

11. Charter for nomination committee

The Nomination committee had proposed a new charter for the work of the committee.

The General Meeting made the following resolution:

"The General Assembly approved the revised charter for the nomination committee"

12. Board authorization to issue up to 4.830.000 shares in connection with capital increase

The Boards proposal for capital increase authorization was reviewed.

The General Meeting made 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 2021, but not later than 30 June 2021. 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 Company. 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."

13. Board authorization to issue up to 1.300.000 shares in connection with share option programs for associates

The Boards proposal for capital increase authorization was reviewed.

MSL

Styrets forslag til emisjonsfullmakt ble gjennomgått.

Generalforsamlingen fattet 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 2021, dog ikke lenger enn 30. juni 2021.

Styret fastsetter tegningsvilkårene og øvrige vilkår. Selskapets vedtekter endres løpende med antall utstedte aksjer. Fullmakten erstatter fullmakt gitt av generalforsamlingen 14. mai 2019."

14. Fullmakt til styret til kjøp tilbake inntil 150.000 av egne aksjer.

Styrets forslag til tilbakekjøp av egne aksjer ble gjennomgått.

Generalforsamlingen fattet 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

The General Meeting made 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 2021, but not later than 30 June 2021.

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 14 May 2019."

14. Board authorization to purchase up to 150.000 of own shares

The Board's proposal to purchase own share was reviewed.

The General Meeting made 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

frem til den ordinære generalforsamlingen i 2021, dog ikke lengre enn til 30. juni 2021."

15.Valg av styremedlemmer

Valgkomiteens innstilling ble presentert for generalforsamlingen.

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

"I samsvar med valgkomitéens innstilling ble Marie Ann Roskrow gjenvalgt som styrets leder for 2 år."

16.Fastsettelse av godtgjørelse til styret frem til neste ordinære generalforsamling

Valgkomiteen vurderte honorarsatser for styret, revisjonskomité og kompensasjonskomité.

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

«Honorar i perioden fram til ordinær generalforsamling 2021 utbetales som følger

Styret godtgjøres:

Styrets leder: NOK 350.000

Aksjonærvalgte styremedlemmer: NOK 150.000

Ansatte representant: 50% av godtgjørelse til aksjonærvalgte styremedlem

Revisjonsutvalget godtgjøres:

Utvalgets leder: NOK 50.000

Medlem av utvalget: NOK 25.000

Kompensasjonsutvalget:

Utvalgets leder: NOK 50.000

Medlem av utvalget: NOK 25.000»

17. Tildeling av opsjoner til medlemmer i styret

Valgkomiteen foreslo for generalforsamlingen å tildele opsjoner til medlemmer av styret.

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

"I samsvar med valgkomitéens innstilling ble Marie Ann Roskrow tildelt 200.000 opsjoner, Volker Wedershoven tildelt 100.000 opsjoner og Marit Sjo Lorentzen 15.000 opsjoner. Opsjonene skal ha 5 års

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 2021, but not later than 30 June 2021"

15.Election of members to the Board of Directors

The Nomination Committee's proposal was presented in the General Meeting

The General Meeting made the following resolution:

"In accordance with the Nomination Committee's proposal; Dr. Marie Ann Roskrow was re-elected as chairman of the board for 2 years."

16.Remuneration of the Board of Directors until the next Annual General Meeting

The Nomination Committee assessed the remuneration rates for the Board of Directors, the Audit Committee, and the Remuneration Committee

The General Meeting made the following resolution:

"Remuneration in the period until the Annual General Meeting in 2021:

The Board of Directors:

Chairman: NOK 350.000

Members of the Board: NOK 150.000

Employee representatives of the Board: 50 % of the remuneration of the members of the Board elected by shareholders

The Audit Committee:

Chairman: NOK 50.000

Member of the Committee: NOK 25.000

The Remuneration Committee:

Chairman: NOK 50.000

Member of the Committee: NOK 25.000."

17.Grant of options to members of the board

The Nomination Committee proposed to award options for the Board of Directors

The General Meeting made the following resolution:

"In accordance with the Nomination Committee's proposal; Marie Ann Roskrow was awarded 200,000 options, Volker Wedershoven was awarded 100,000

løpetid, utøvelseskurs settes til 90 dager gjennomsnittlig aksjekurs forut for generalforsamling, det skal være 3 år venteperiode. Opsjonene kan utøves i løpet av de siste 2 årene."

18. Valg av valgkomite

Nominasjonskomiteenes forslag ble gjennomgått i møtet

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

"Generalforsamlingen sluttet seg til valgkomiteens forslag om gjenvalg av Arne Handeland (2 år). Valgkomiteen består i tillegg av Jan Gunnar Hartvig og Jon Sandberg. Jon Sandberg skal være komiteens leder"

19. Fastsettelse av godtgjørelse til valgkomiteen

Møteleder redegjorde for fastsettelse av godtgjørelse til valgkomiteen.

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

«Generalforsamlingen godkjente valgkomiteens forslag til honorering av valgkomiteen fram til ordinær generalforsamling 2021 med følgende utbetaling:

Valgkomiteens leder: NOK 50.000

Medlem: NOK 25.000»

Vedlegg:

Stemmeresultat

options and Marit Sjo Lorentzen was awarded 15,000 options. The options shall have a 5-year term, strike is 90-day average closing price prior to AGM, 3-year waiting period and a 2-year declaration period"

18. Election of members for the Nomination Committee

The Nomination Committee's proposal was presented in the General Meeting

The General Meeting made the following resolution:

"In accordance with the Nomination Committee's proposal, The General Meeting re-elected Arne Handeland (2 years). The nomination consists also of Jon Sandberg and Jan Gunnar Hartvig. Jon Sandberg is elected Chairman."

19. Remuneration of the Nomination Committee.

The Chairman of the meeting oriented about the proposal for remuneration of the Nomination Committee.

The General Meeting made the following resolution:

"The General Meeting approved the proposal of the Nomination Committee for remuneration of the Nomination committee in the period until the Annual General Meeting 2021 with the following:

Chairman: NOK 50.000


Member: NOK 25.000."

Attachments:

The voting results

Tromsø 14. mai 2020


Børge Sørvoll


Marit Sjo Lorentzen

Totalt representert

ISIN: NO0010014632 BIOTEC PHARMACON ASA
Generalforsamlingsdato: 14.05.2020 13.00
Dagens dato: 14.05.2020

Antall stemmeberettigede personer representert/oppmøtt : 1

	Antall aksjer	% kapital
Total aksjer	48 334 673	
- selskapets egne aksjer	0	
Totalt stemmeberettiget aksjer	48 334 673	
Representert ved egne aksjer	0	0,00 %
Representert ved forhåndsstemme	3 846 305	7,96 %
Sum Egne aksjer	3 846 305	7,96 %
Representert ved fullmakt	6 182 808	12,79 %
Representert ved stemmeinstruks	2 325 023	4,81 %
Sum fullmakter	8 507 831	17,60 %
Totalt representert stemmeberettiget	12 354 136	25,56 %
Totalt representert av AK	12 354 136	25,56 %

Kontofører for selskapet:

DNB Bank ASA

For selskapet:

BIOTEC PHARMACON ASA



Total Represented

ISIN: NO0010014632 BIOTEC PHARMACON ASA
General meeting date: 14/05/2020 13.00
Today: 14.05.2020

Number of persons with voting rights represented/attended : 1

	Number of shares	% sc
Total shares	48,334,673	
- own shares of the company	0	
Total shares with voting rights	48,334,673	
Represented by own shares	0	0.00 %
Represented by advance vote	3,846,305	7.96 %
Sum own shares	3,846,305	7.96 %
Represented by proxy	6,182,808	12.79 %
Represented by voting instruction	2,325,023	4.81 %
Sum proxy shares	8,507,831	17.60 %
Total represented with voting rights	12,354,136	25.56 %
Total represented by share capital	12,354,136	25.56 %

Registrar for the company:

DNB Bank ASA

Signature company:

BIOTEC PHARMACON ASA



Protokoll for generalforsamling BIOTEC PHARMACON ASA

ISIN: NO0010014632 BIOTEC PHARMACON ASA
 Generalforsamlingsdato: 14.05.2020 13.00
 Dagens dato: 14.05.2020

Aksjeklasse	For	Mot	Avgitte	Avstår	Ikke avgitt	Stemmeberettigede representerte aksjer
Sak 2 Godkjenning av frammøtte aksjonærer og fullmakter						
Ordinær	12 307 964	0	12 307 964	46 172	0	12 354 136
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	99,63 %	0,00 %	99,63 %	0,37 %	0,00 %	
% total AK	25,46 %	0,00 %	25,46 %	0,10 %	0,00 %	
Totalt	12 307 964	0	12 307 964	46 172	0	12 354 136
Sak 3 Godkjenning av innkalling og dagsorden						
Ordinær	12 307 964	0	12 307 964	46 172	0	12 354 136
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	99,63 %	0,00 %	99,63 %	0,37 %	0,00 %	
% total AK	25,46 %	0,00 %	25,46 %	0,10 %	0,00 %	
Totalt	12 307 964	0	12 307 964	46 172	0	12 354 136
Sak 5a Styrets erklæring om lederlønnspolitikken. Veiledende retningslinjer						
Ordinær	12 329 136	0	12 329 136	25 000	0	12 354 136
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	99,80 %	0,00 %	99,80 %	0,20 %	0,00 %	
% total AK	25,51 %	0,00 %	25,51 %	0,05 %	0,00 %	
Totalt	12 329 136	0	12 329 136	25 000	0	12 354 136
Sak 5b Styrets erklæring om lederlønnspolitikken. Bindende retningslinjer						
Ordinær	12 224 116	105 020	12 329 136	25 000	0	12 354 136
% avgitte stemmer	99,15 %	0,85 %		0,00 %		
% representert AK	98,95 %	0,85 %	99,80 %	0,20 %	0,00 %	
% total AK	25,29 %	0,22 %	25,51 %	0,05 %	0,00 %	
Totalt	12 224 116	105 020	12 329 136	25 000	0	12 354 136
Sak 6 Behandling av styrets redegjørelse for foretaksstyring						
Ordinær	12 329 136	0	12 329 136	25 000	0	12 354 136
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	99,80 %	0,00 %	99,80 %	0,20 %	0,00 %	
% total AK	25,51 %	0,00 %	25,51 %	0,05 %	0,00 %	
Totalt	12 329 136	0	12 329 136	25 000	0	12 354 136
Sak 7 Godkjenning av styrets årsberetning og årsregnskap for 2019, herunder disponering av årets resultat						
Ordinær	12 329 136	0	12 329 136	25 000	0	12 354 136
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	99,80 %	0,00 %	99,80 %	0,20 %	0,00 %	
% total AK	25,51 %	0,00 %	25,51 %	0,05 %	0,00 %	
Totalt	12 329 136	0	12 329 136	25 000	0	12 354 136
Sak 8 Godkjenning av revisors honorar						
Ordinær	12 329 136	0	12 329 136	25 000	0	12 354 136
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	99,80 %	0,00 %	99,80 %	0,20 %	0,00 %	
% total AK	25,51 %	0,00 %	25,51 %	0,05 %	0,00 %	
Totalt	12 329 136	0	12 329 136	25 000	0	12 354 136
Sak 9 Endring av vedtektene §5 Styret						
Ordinær	11 319 895	1 009 241	12 329 136	25 000	0	12 354 136

Aksjeklasse	For	Mot	Avgitte	Avstår	Ikke avgitt	Stemmeberettigede representerte aksjer
% avgitte stemmer	91,81 %	8,19 %		0,00 %		
% representert AK	91,63 %	8,17 %	99,80 %	0,20 %	0,00 %	
% total AK	23,42 %	2,09 %	25,51 %	0,05 %	0,00 %	
Totalt	11 319 895	1 009 241	12 329 136	25 000	0	12 354 136
Sak 10 Endring av vedtektene §1 Navn etc.						
Ordinær	11 485 765	262 197	11 747 962	606 174	0	12 354 136
% avgitte stemmer	97,77 %	2,23 %		0,00 %		
% representert AK	92,97 %	2,12 %	95,09 %	4,91 %	0,00 %	
% total AK	23,76 %	0,54 %	24,31 %	1,25 %	0,00 %	
Totalt	11 485 765	262 197	11 747 962	606 174	0	12 354 136
Sak 11 Endring av instruks for valgkomite						
Ordinær	11 399 895	82 735	11 482 630	871 506	0	12 354 136
% avgitte stemmer	99,28 %	0,72 %		0,00 %		
% representert AK	92,28 %	0,67 %	92,95 %	7,05 %	0,00 %	
% total AK	23,59 %	0,17 %	23,76 %	1,80 %	0,00 %	
Totalt	11 399 895	82 735	11 482 630	871 506	0	12 354 136
Sak 12 Emisjonsfullmakt for inntil 4.830.000 aksjer						
Ordinær	12 297 811	56 225	12 354 036	100	0	12 354 136
% avgitte stemmer	99,55 %	0,46 %		0,00 %		
% representert AK	99,54 %	0,46 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	25,44 %	0,12 %	25,56 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	12 297 811	56 225	12 354 036	100	0	12 354 136
Sak 13 Emisjonsfullmakt for inntil 1.300.000 aksjer tilordnet opsjonsprogram						
Ordinær	12 238 101	84 935	12 323 036	31 100	0	12 354 136
% avgitte stemmer	99,31 %	0,69 %		0,00 %		
% representert AK	99,06 %	0,69 %	99,75 %	0,25 %	0,00 %	
% total AK	25,32 %	0,18 %	25,50 %	0,06 %	0,00 %	
Totalt	12 238 101	84 935	12 323 036	31 100	0	12 354 136
Sak 14 Fullmakt til å erverve inntil 150.000 egne aksjer						
Ordinær	12 271 301	82 735	12 354 036	100	0	12 354 136
% avgitte stemmer	99,33 %	0,67 %		0,00 %		
% representert AK	99,33 %	0,67 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	25,39 %	0,17 %	25,56 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	12 271 301	82 735	12 354 036	100	0	12 354 136
Sak 15 Valg av styremedlemmer. Styreleder Marie Ann Roskrow, 2 år, gjenvalg						
Ordinær	11 507 630	581 174	12 088 804	265 332	0	12 354 136
% avgitte stemmer	95,19 %	4,81 %		0,00 %		
% representert AK	93,15 %	4,70 %	97,85 %	2,15 %	0,00 %	
% total AK	23,81 %	1,20 %	25,01 %	0,55 %	0,00 %	
Totalt	11 507 630	581 174	12 088 804	265 332	0	12 354 136
Sak 16 Fastsettelse av godtgjørelse til styret fram til neste ordinære generalforsamling						
Ordinær	12 354 136	0	12 354 136	0	0	12 354 136
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	25,56 %	0,00 %	25,56 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	12 354 136	0	12 354 136	0	0	12 354 136
Sak 17 Tildeling av opsjoner til medlemmer av styret						
Ordinær	11 260 085	1 062 951	12 323 036	31 100	0	12 354 136
% avgitte stemmer	91,37 %	8,63 %		0,00 %		
% representert AK	91,14 %	8,60 %	99,75 %	0,25 %	0,00 %	
% total AK	23,30 %	2,20 %	25,50 %	0,06 %	0,00 %	

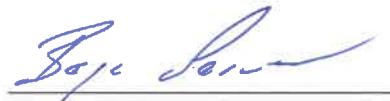
Aksjeklasse	For	Mot	Avgitte	Avstår	Ikke avgitt	Stemmeberettigede representerte aksjer
Totalt	11 260 085	1 062 951	12 323 036	31 100	0	12 354 136
Sak 18 Valg av valgkomite. Medlem Arne Handeland, 2 år, gjenvalg						
Ordinær	11 507 630	0	11 507 630	846 506	0	12 354 136
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	93,15 %	0,00 %	93,15 %	6,85 %	0,00 %	
% total AK	23,81 %	0,00 %	23,81 %	1,75 %	0,00 %	
Totalt	11 507 630	0	11 507 630	846 506	0	12 354 136
Sak 19 Fastsette godtgjørelse til valgkomiteen						
Ordinær	11 507 630	265 332	11 772 962	581 174	0	12 354 136
% avgitte stemmer	97,75 %	2,25 %		0,00 %		
% representert AK	93,15 %	2,15 %	95,30 %	4,70 %	0,00 %	
% total AK	23,81 %	0,55 %	24,36 %	1,20 %	0,00 %	
Totalt	11 507 630	265 332	11 772 962	581 174	0	12 354 136

Kontofører for selskapet:

DNB Bank ASA

For selskapet:

BIOTEC PHARMACON ASA



Aksjeinformasjon

Navn	Totalt antall aksjer	Pålydende	Aksjekapital	Stemmerett
Ordinær	48 334 673	1,00	48 334 673,00	Ja
Sum:				

§ 5-17 Alminnelig flertallskrav

krever flertall av de avgitte stemmer

§ 5-18 Vedtektsendring

krever tilslutning fra minst to tredeler så vel av de avgitte stemmer som av den aksjekapital som er representert på generalforsamlingen

Protocol for general meeting BIOTEC PHARMACON ASA

ISIN: NO0010014632 BIOTEC PHARMACON ASA
 General meeting date: 14/05/2020 13.00
 Today: 14.05.2020

Shares class	FOR	Against	Poll in	Abstain	Poll not registered	Represented shares with voting rights
Agenda item 2 Approval of registered shareholders and proxies						
Ordinær	12,307,964	0	12,307,964	46,172	0	12,354,136
votes cast in %	100.00 %	0.00 %		0.00 %		
representation of sc in %	99.63 %	0.00 %	99.63 %	0.37 %	0.00 %	
total sc in %	25.46 %	0.00 %	25.46 %	0.10 %	0.00 %	
Total	12,307,964	0	12,307,964	46,172	0	12,354,136
Agenda item 3 Approval of notice and agenda						
Ordinær	12,307,964	0	12,307,964	46,172	0	12,354,136
votes cast in %	100.00 %	0.00 %		0.00 %		
representation of sc in %	99.63 %	0.00 %	99.63 %	0.37 %	0.00 %	
total sc in %	25.46 %	0.00 %	25.46 %	0.10 %	0.00 %	
Total	12,307,964	0	12,307,964	46,172	0	12,354,136
Agenda item 5a The declaration of remuneration for senior management. Advisory guidellnes						
Ordinær	12,329,136	0	12,329,136	25,000	0	12,354,136
votes cast in %	100.00 %	0.00 %		0.00 %		
representation of sc in %	99.80 %	0.00 %	99.80 %	0.20 %	0.00 %	
total sc in %	25.51 %	0.00 %	25.51 %	0.05 %	0.00 %	
Total	12,329,136	0	12,329,136	25,000	0	12,354,136
Agenda item 5b The declaration of remuneration for senior management. Binding guidelines						
Ordinær	12,224,116	105,020	12,329,136	25,000	0	12,354,136
votes cast in %	99.15 %	0.85 %		0.00 %		
representation of sc in %	98.95 %	0.85 %	99.80 %	0.20 %	0.00 %	
total sc in %	25.29 %	0.22 %	25.51 %	0.05 %	0.00 %	
Total	12,224,116	105,020	12,329,136	25,000	0	12,354,136
Agenda item 6 Consideration of the Boards statement on corporate governance						
Ordinær	12,329,136	0	12,329,136	25,000	0	12,354,136
votes cast in %	100.00 %	0.00 %		0.00 %		
representation of sc in %	99.80 %	0.00 %	99.80 %	0.20 %	0.00 %	
total sc in %	25.51 %	0.00 %	25.51 %	0.05 %	0.00 %	
Total	12,329,136	0	12,329,136	25,000	0	12,354,136
Agenda item 7 Approval of the Boards of Directors proposal for annual report and financial statements for 2019, including coverage of the loss for 2019						
Ordinær	12,329,136	0	12,329,136	25,000	0	12,354,136
votes cast in %	100.00 %	0.00 %		0.00 %		
representation of sc in %	99.80 %	0.00 %	99.80 %	0.20 %	0.00 %	
total sc in %	25.51 %	0.00 %	25.51 %	0.05 %	0.00 %	
Total	12,329,136	0	12,329,136	25,000	0	12,354,136
Agenda item 8 Approval of the auditors remuneration						
Ordinær	12,329,136	0	12,329,136	25,000	0	12,354,136
votes cast in %	100.00 %	0.00 %		0.00 %		
representation of sc in %	99.80 %	0.00 %	99.80 %	0.20 %	0.00 %	
total sc in %	25.51 %	0.00 %	25.51 %	0.05 %	0.00 %	
Total	12,329,136	0	12,329,136	25,000	0	12,354,136
Agenda item 9 Alteration in articles §5 the Board of Directors						
Ordinær	11,319,895	1,009,241	12,329,136	25,000	0	12,354,136

Shares class	FOR	Against	Poll In	Abstain	Poll not registered	Represented shares with voting rights
votes cast in %	91.81 %	8.19 %		0.00 %		
representation of sc in %	91.63 %	8.17 %	99.80 %	0.20 %	0.00 %	
total sc in %	23.42 %	2.09 %	25.51 %	0.05 %	0.00 %	
Total	11,319,895	1,009,241	12,329,136	25,000	0	12,354,136
Agenda item 10 Alteration in articles §1 Name						
Ordinær	11,485,765	262,197	11,747,962	606,174	0	12,354,136
votes cast in %	97.77 %	2.23 %		0.00 %		
representation of sc in %	92.97 %	2.12 %	95.09 %	4.91 %	0.00 %	
total sc in %	23.76 %	0.54 %	24.31 %	1.25 %	0.00 %	
Total	11,485,765	262,197	11,747,962	606,174	0	12,354,136
Agenda item 11 Charter for the Nomination Committee						
Ordinær	11,399,895	82,735	11,482,630	871,506	0	12,354,136
votes cast in %	99.28 %	0.72 %		0.00 %		
representation of sc in %	92.28 %	0.67 %	92.95 %	7.05 %	0.00 %	
total sc in %	23.59 %	0.17 %	23.76 %	1.80 %	0.00 %	
Total	11,399,895	82,735	11,482,630	871,506	0	12,354,136
Agenda item 12 Authorisation to issue up to 4,830,000 new shares						
Ordinær	12,297,811	56,225	12,354,036	100	0	12,354,136
votes cast in %	99.55 %	0.46 %		0.00 %		
representation of sc in %	99.54 %	0.46 %	100.00 %	0.00 %	0.00 %	
total sc in %	25.44 %	0.12 %	25.56 %	0.00 %	0.00 %	
Total	12,297,811	56,225	12,354,036	100	0	12,354,136
Agenda item 13 Authorisation to issue up to 1,300,000 shares for share option schemes						
Ordinær	12,238,101	84,935	12,323,036	31,100	0	12,354,136
votes cast in %	99.31 %	0.69 %		0.00 %		
representation of sc in %	99.06 %	0.69 %	99.75 %	0.25 %	0.00 %	
total sc in %	25.32 %	0.18 %	25.50 %	0.06 %	0.00 %	
Total	12,238,101	84,935	12,323,036	31,100	0	12,354,136
Agenda item 14 Authorisation to purchase a total of up to 150,000 own shares						
Ordinær	12,271,301	82,735	12,354,036	100	0	12,354,136
votes cast in %	99.33 %	0.67 %		0.00 %		
representation of sc in %	99.33 %	0.67 %	100.00 %	0.00 %	0.00 %	
total sc in %	25.39 %	0.17 %	25.56 %	0.00 %	0.00 %	
Total	12,271,301	82,735	12,354,036	100	0	12,354,136
Agenda item 15 Election of members of Board of Directors. Chairman Marie Ann Roskrow, 2 years, re-elected						
Ordinær	11,507,630	581,174	12,088,804	265,332	0	12,354,136
votes cast in %	95.19 %	4.81 %		0.00 %		
representation of sc in %	93.15 %	4.70 %	97.85 %	2.15 %	0.00 %	
total sc in %	23.81 %	1.20 %	25.01 %	0.55 %	0.00 %	
Total	11,507,630	581,174	12,088,804	265,332	0	12,354,136
Agenda item 16 Remuneration of the Board until next AGM						
Ordinær	12,354,136	0	12,354,136	0	0	12,354,136
votes cast in %	100.00 %	0.00 %		0.00 %		
representation of sc in %	100.00 %	0.00 %	100.00 %	0.00 %	0.00 %	
total sc in %	25.56 %	0.00 %	25.56 %	0.00 %	0.00 %	
Total	12,354,136	0	12,354,136	0	0	12,354,136
Agenda item 17 Grant of options to members of the Board of Directors						
Ordinær	11,260,085	1,062,951	12,323,036	31,100	0	12,354,136
votes cast in %	91.37 %	8.63 %		0.00 %		
representation of sc in %	91.14 %	8.60 %	99.75 %	0.25 %	0.00 %	
total sc in %	23.30 %	2.20 %	25.50 %	0.06 %	0.00 %	

Shares class	FOR	Against	Poll in	Abstain	Poll not registered	Represented shares with voting rights
Total	11,260,085	1,062,951	12,323,036	31,100	0	12,354,136
Agenda item 18 Election of Nomination Committee. Member 1 Arne Handeland, 2 years, re-elected						
Ordinær	11,507,630	0	11,507,630	846,506	0	12,354,136
votes cast in %	100.00 %	0.00 %		0.00 %		
representation of sc in %	93.15 %	0.00 %	93.15 %	6.85 %	0.00 %	
total sc in %	23.81 %	0.00 %	23.81 %	1.75 %	0.00 %	
Total	11,507,630	0	11,507,630	846,506	0	12,354,136
Agenda item 19 Remuneration of the Nomination Committee						
Ordinær	11,507,630	265,332	11,772,962	581,174	0	12,354,136
votes cast in %	97.75 %	2.25 %		0.00 %		
representation of sc in %	93.15 %	2.15 %	95.30 %	4.70 %	0.00 %	
total sc in %	23.81 %	0.55 %	24.36 %	1.20 %	0.00 %	
Total	11,507,630	265,332	11,772,962	581,174	0	12,354,136

Registrar for the company:

DNB Bank ASA

Signature company:

BIOTEC PHARMACON ASA



Share information

Name	Total number of shares	Nominal value	Share capital	Voting rights
Ordinær	48,334,673	1.00	48,334,673.00	Yes
Sum:				

§ 5-17 Generally majority requirement
requires majority of the given votes

§ 5-18 Amendment to resolution
Requires two-thirds majority of the given votes
like the issued share capital represented/attended on the general meeting