

Til aksjeeierne i Biotec Pharmacon ASA

INNKALLING TIL ORDINÆR GENERALFORSAMLING

Det innkalles herved til ordinær generalforsamling i Biotec Pharmacon ASA ("Selskapet") den 07. mai 2018 klokken 14:00 på Linken i SIVA Innovasjonssenter, Tromsø

Til behandling foreligger følgende saker:

1. Åpning av generalforsamlingen ved styrets leder, Erik Thorsen. 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 2017, herunder disponering av årets resultat
8. Godkjenning av revisors honorar

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 07 May 2018 at 14:00 hours, at Linken in SIVA Innovation Centre, Tromsø.

The following matters are on the agenda:

1. Opening of the meeting by the Chairman of the Board, Erik Thorsen. 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 leading employees
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 2017, including coverage of the loss
8. Approval of the auditor's remuneration

9. Endring av vedtektene §8 vedrørende
generalforsamlingsinformasjon på internett

10. Endring av vedtektene §5 vedrørende styret

11. Emisjonsfullmakt for inntil 4.390.000 aksjer i
forbindelse med kapitalutvidelse

12. Emisjonsfullmakt for inntil 1.900.000 aksjer i
forbindelse med opsjonsordninger for
medarbeidere

13. Fullmakt til å kjøpe inntil 150.000 av Selskapets
egne aksjer

14. Valg av styremedlemmer

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

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

* * * * *

Med vennlig hilsen

Styret i Biotec Pharmacon ASA

Erik Thorsen, styreleder

Vedlegg:

1. Styrets forslag til vedtak, sak 5-16
2. Oversikt over aksjeeiernes rettigheter, deltakelse,
fullmakt og informasjon om saksdokumenter
3. Påmeldingsblankett/fullmaktsskjema

9. Alteration in the Articles of Association §8
about general assembly information on the
internet

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

11. Board authorization to issue up to 4.390.000
shares in connection with capital increase

12. Board authorization to issue up to 1.900.000
shares in connection with share option
programs for associates

13. Board authorization to purchase 150.000 of the
Company's own shares

14. Election of members to the Board of Directors

15. Remuneration of the Board of Directors until
next annual general meeting

16. Remuneration of the Nomination Committee
until next annual general meeting

* * * * *

Kind regards,

The Board of Directors in Biotec Pharmacon ASA

Erik Thorsen, Chairman

Appendices:

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
<p>5. Erklæring om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte</p> <p>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.</p> <p>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.</p> <p>De veiledende og bindende retningslinjene er gjenstand for separat votering.</p> <p>(a) Veiledende retningslinjer</p> <p>Styret foreslår at generalforsamlingen fatter følgende vedtak:</p> <p><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></p> <p>(b) Bindende retningslinjer</p> <p>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:</p> <p><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></p>	<p>5. Consideration of the Board's statement on the determination of salary and other remuneration to senior executives.</p> <p>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.</p> <p>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.</p> <p>The advisory and binding guidelines are subject to separate votes.</p> <p>(a) Advisory guidelines</p> <p>The Board proposes that the Annual General Meeting adopts the following resolution:</p> <p><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></p> <p>(b) Binding guidelines</p> <p>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:</p> <p><i>"The general meeting approves the binding guidelines in the declaration from the Board of Directors on salary and other benefits for senior</i></p>

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:

"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 2017, herunder disponering av årets resultat

Årsberetning og årsregnskap for 2017 er gjort tilgjengelig på selskapets hjemmeside www.biotec.no. Styret foreslår at generalforsamlingen fatter følgende vedtak:

"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. Styret foreslår at generalforsamlingen fatter følgende vedtak:

"Generalforsamlingen godkjente revisors honorar for revisjon av Biotec Pharmacon ASA på NOK 160.000 og revisors honorar for andre tjenester på NOK 28.000."

9. Endring av vedtektene §8 vedrørende generalforsamlingsinformasjon på internett

For enklere kommunikasjon og bredere deltakelse på generalforsamlinger foreslår styret at vedtektene §8 tar høyde for

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 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:

"The General Assembly adhered to the Board's statement on Corporate Governance".

7.Approval of the Board of Directors annual report and financial statements for 2017, including coverage of the loss

The annual report and financial statements for 2017 is available on the Company's website www.biotec.no. The Board proposes that the Annual General Meeting adopts 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 Assembly. The Board proposes that the Annual General Meeting adopts the following resolution:

"The General Assembly approved the auditor's remuneration for the audit of Biotec Pharmacon ASA (NOK 160.000) and other services (NOK 28.000)."

9.Alteration in the Articles of Association §8 about general assembly information on internet

To ease communication and to broaden shareholder participation at General

elektronisk deltakelse og stemmegivning på generalforsamlinger. Styret foreslår at generalforsamlingen fatter følgende vedtak om å endre bestemmelsen fra:

"Dokumenter for saker som skal behandles på generalforsamling, kan legges ut på selskapets hjemmeside www.biotec.no. Dette anses for å tilfredsstillere allmennaksjelovens krav om at dokumentene skal sendes til aksjeeierne. Omfatter også dokumenter som etter lov skal inntas i eller vedlegges innkallingen til generalforsamlingen. En aksjeeier kan likevel kreve å få tilsendt slike dokumenter. "

Til å lyde:

"Dokumenter for saker som skal behandles på generalforsamling, kan legges ut på selskapets hjemmeside www.biotec.no. Dette anses for å tilfredsstillere allmennaksjelovens krav om at dokumentene skal sendes til aksjeeierne. Omfatter også dokumenter som etter lov skal inntas i eller vedlegges innkallingen til generalforsamlingen. En aksjeeier kan likevel kreve å få tilsendt slike dokumenter.

Skriftlig og/eller elektronisk stemmegivning i samsvar §5-8 b) i Allmennaksjeloven skal tillates på møter der en slik stemmegivning arrangeres av selskapets styre. Adgang til å avgi forhåndsstemme er betinget av at det foreligger betryggende metode for autentisering av avsender. Styret kan fastsette nærmere retningslinjer for skriftlige forhåndsstemmer. Det skal fremgå av innkallingen til generalforsamlingen om det er gitt adgang til skriftlig stemmegivning før generalforsamlingen, og hvilke retningslinjer som eventuelt er fastsatt for slik stemmegivning."

10. Endring av vedtektene §5 vedrørende styret

Det forventes at det vil bli foreslått å redusere styret til 4 aksjonærvalgte medlemmer og i den forbindelse foreslår styret at

Assemblies, the Board proposes that Articles of Association §8 incorporates electronic participation and voting at General Assemblies. The Board proposes that the General Assembly adopts the following resolution to change the provision from:

"Documents regarding matters to be decided at the general meeting, may be published on the company's web site www.biotec.no. This is supposed to meet the demands in The Norwegian Public Limited Companies Act about forwarding documents to the shareholders. Also includes documents which by law shall be part of or attached to the notice for general meeting. A shareholder may nevertheless demand to get all such documents sent by mail."

To:

"Documents regarding matters to be decided at the general assembly, may be published on the company's web site www.biotec.no. This is supposed to meet the demands in The Norwegian Public Limited Companies Act about forwarding documents to the shareholders. It also includes documents which by law shall be part of or attached to the notice for general meeting. A shareholder may nevertheless demand to get all such documents sent by mail. Written and/or electronic voting in accordance with the Norwegian Public Limited Liability Companies Act Section 5-8 b) shall be allowed for meetings where such method of voting is arranged by the Board of Directors. Being allowed to cast votes in advance is contingent on having a satisfactory method to authenticate the identity of the sender. The Board of Directors can establish more specific guidelines for dealing with advance votes in writing. It shall state on the notice of the General Assembly whether it will be possible to vote in writing prior to the General Assembly, and what guidelines, if any, have been established for such voting"

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

A proposal to reduce the Board of Directors to 4 shareholder elected representatives is expected, and in that connection the Board of Directors proposes that the General Assembly

generalforsamlingen fatter følgende vedtak om å endre vedtektene §5 fra:

Selskapets styre skal bestå av fra 5 til 8 medlemmer etter generalforsamlingens nærmere beslutning, hvorav minst 4 og maksimalt 7 skal være aksjonærvalgte. 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 fellesskap.

Til å lyde:

Selskapets styre skal bestå av fra 4 til 8 medlemmer etter generalforsamlingens nærmere beslutning, hvorav minst 3 og maksimalt 7 skal være aksjonærvalgte. 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 fellesskap.

11. Emisjonsfullmakt for inntil 4.390.000 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 en vurdering av selskapets fremtidige kapitalbehov foreslår styret at det fattes følgende vedtak:

"Styret gis fullmakt i henhold til allmennaksjeloven § 10-14 til å forhøye aksjekapitalen med inntil NOK 4.390.000 gjennom utstedelse av opp til 4.390.000 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 2019, men i alle tilfelle ikke lengre enn til 30. juni 2019. Fullmakten omfatter ikke kapitalforhøyelse mot innskudd

adopts the following resolution to change the Articles of Association § 5 from:

The Company's board shall consist of 5 to 8 members as decided by the general assembly, of which minimum 4 and maximum 7 members should be elected by the shareholders. Personal deputy board members may be elected as decided by the general meeting. The chairman of the board is elected by the general assembly. 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.

To:

The Company's board shall consist of 4 to 8 members as decided by the general meeting, of which minimum 3 and maximum 7 members should be elected by the shareholders. 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.

11. Board authorization to issue up to 4.390.000 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 authorized under the Public Companies Act § 10-14 to increase the share capital by NOK 4.390.000 by issuing up to 4.390.000 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 authorization is valid until the Annual General Meeting in 2019, but not later than 30 June 2019. The authority does not include non-cash share issues, the right to incur special

i andre eiendeler enn penger, rett til å pådra selskapet særlige plikter eller kapitalforhøyelse i forbindelse med fusjoner etter allmennaksjeloven § 13-5. 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.

12. Emisjonsfullmakt for inntil 1.900.000 aksjer i forbindelse med aksjeordninger for medarbeidere.

Styret fikk i ordinær generalforsamling i 2017 en emisjonsfullmakt på 1.200.000 aksjer i forbindelse med kapitalutvidelser rettet mot ansatte som dekker opsjonsprogrammene i 2015 og 2016. Fullmakten utløper på tidspunktet for ordinær generalforsamling i 2018. Fullmakten er ikke benyttet.

Styret foreslår at generalforsamlingen erstatte fullmakten gitt i 2017 med en ny fullmakt, med ramme på inntil 1.900.000 aksjer, som skal gjelde frem til ordinær generalforsamling i 2019, dog ikke lenger enn 30. juni 2019.

Styret foreslår derfor at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

"Styret gis fullmakt i henhold til allmennaksjelovens § 10-14 til å forhøye aksjekapitalen med inntil NOK 1.900.000 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

obligations on the Company, or capital increases in connection with mergers in accordance with the Public Companies Act § 13-5. 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 authorization shall be adjusted in accordance with recognized principles. The Company's articles of association shall on a continuous basis be changed by the Board depending on the number of shares issued.

12. Board Authorization to issue up to 1.900.000 shares in connection with share option programs for associates.

At the Annual General Meeting in 2017 the Board was granted authorization to issue up to 1.200.000 shares in connection with share capital increases towards associates covering share option programs for 2015 and 2016. The authorization expires on the date of the Annual General Meeting in 2018. The authorization has not been used.

The Board proposes that the Annual General Meeting replaces the authorization granted in 2017 with a new authorization, limited up to 1.900.000 shares, which shall expire at the Annual General Meeting in 2019, but not later than 30 June 2019.

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

The Board is authorized under the Public Companies Act § 10-14 to increase the share capital by NOK 1.900.000 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 authorization shall be adjusted in accordance with recognized 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 authorization or the Public Limited Companies Act prohibition of subscription of shares below the par value. The shareholders' preferential subscription rights in accordance

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 2019, dog ikke lenger enn 30. juni 2019.

Styret fastsetter tegningsvilkårene og øvrige vilkår. Selskapets vedtekter endres løpende med antall utstedte aksjer. Fullmakten erstatter fullmakt gitt av generalforsamlingen 11. mai 2017."

13. 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 2019, dog ikke lengre enn til 30. juni 2019."

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 authorization is valid until the Annual General Meeting in 2019, but not later than 30 June 2019.

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 authorization replaces the authorization granted by the general meeting on 11 May 2017."

13. Board authorization 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 utilization of the authorization 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 authorized 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 authorization shall be adjusted in accordance with recognized principles. The authorization 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 authorization is valid until the Annual General Meeting in 2019, but not later than 30 June 2019"

14.Valg av styremedlemmer

Valgkomiteen foreslår at Marie Ann Roskrow velges til ny styreleder, Arne Reinemo som medlem og at Inger Rydin gjenvelges som styremedlem. En beskrivelse av Marie Ann Roskrow og Arne Reinemo 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 Inger Rydin gjenvalgt for to år. Arne Reinemo ble valgt som styremedlem for 2 år. Marie Ann Roskrow ble valgt som styrets leder med funksjonstid på 2 år."

15.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 2019:

"Honorar i perioden fram til ordinær generalforsamling 2019 utbetales som følger

Styret godtgjøres:

Styrets leder: NOK 350.000

Aksjonærvalgte styremedlemmer: NOK 150.000

Ansatte representant: 50% av godtgjørelse til aksjonærvalgt styremedlem

Revisjonsutvalget godtgjøres:

Utvalgets leder: NOK 50.000

Medlem: NOK 25.000

Kompensasjonsutvalget:

Utvalgets leder: NOK 50.000

Medlem: NOK 25.000"

14.Election of members to the Board of Directors.

The nomination committee proposes that Marie Ann Roskrow is elected as a new chairperson, Arne Reinemo as a new member and Inger Rydin is re-elected as a member. A description of Marie Roskrow's and Arne Reinemo'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; Inger Rydin was re-elected for 2 years, Arne Reinemo was elected for 2 years and Marie Ann Roskrow was elected as chairperson for 2 years."

15.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 remuneration for the period until Annual General Meeting in 2019:

"Remuneration for the period until the Annual General Meeting 2019 is as follows.

The Board of Directors:

Chairman: NOK 350.000

Shareholder elected members: NOK 150.000

Employee representatives: 50 % of the remuneration to shareholder elected members

The Audit Committee:

Chairman: NOK 50.000

Member: NOK 25.000

The Remuneration Committee:

Chairman: NOK 50.000

Member: NOK 25.000."

16. Fastsettelse av godtgjørelse til valgkomiteen

Valgkomiteens forslag til godtgjørelse er uendret fra 2017. Valgkomiteen foreslår derfor at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

"Generalforsamlingen godkjente valgkomiteens forslag til honorering av valgkomiteen fram til ordinær generalforsamling 2019 med følgende utbetaling:

*Valgkomiteens leder: NOK 50.000
Medlem: NOK 25.000"*

16. Remuneration of the Nomination Committee.

The Nomination Committee's proposal for remuneration for the Nomination Committee is unchanged from 2017. The Board proposes that the Annual General Meeting adopts 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 2019 with the following:

*Chairman: NOK 50.000
Member: NOK 25.000."*

VEDLEGG 2: AKSJEIERNES RETTIGHETER, DELTAGELSE OG FULLMAKT	APPENDIX 2: SHAREHOLDER'S RIGHTS, PARTICIPATION AND PROXY
<p>Aksjeeiernes rettigheter Biotec Pharmacon ASA har per dato for denne innkallingen en aksjekapital på NOK 43.944.673 fordelt på 43.944.673 aksjer pålydende NOK 1,00. Selskapet eier ingen egne aksjer.</p> <p>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.</p> <p>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.</p> <p>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.</p> <p>Denne innkallingen er sendt alle aksjonærer i henhold til aksjonærregisteret i VPS per 5. april 2018. Årsrapporten, valgkomiteens innstilling og eventuelle andre saksdokumenter er eller vil gjøres tilgjengelig på www.biotec.no og kan eventuelt bestilles direkte fra selskapet.</p>	<p>Shareholder's rights Biotec Pharmacon ASA has on the date of this notice a share capital of NOK 43.944.673 consisting of 43.944.673 shares with a face value of NOK 1.00. The Company holds no own shares.</p> <p>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.</p> <p>Shareholders who are unable to meet in person have the opportunity to authorize the Chairman 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.</p> <p>This notice is sent all shareholders in accordance with the shareholder registry in VPS as of 5. April 2018. The Annual Report and other relevant documents are or will be made available on www.biotec.no and may be ordered from the Company.</p>

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 **fredag 4. mai 2018 kl. 12:00**.

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 **Friday 4 May 2018 at 12:00**.

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, mandag 07. mai 2018 kl 14:00.

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: **4. mai 2018 kl 12:00**. Kan sendes per telefax **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 7. mai 2018. Stemmegivningen skal skje i henhold til instruksjonene nedenfor. Dersom det ikke er krysset 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 2017, herunder disponering av årets resultat				
8	Godkjenning av revisors honorar				
9	Endring av vedtektene §8 om generalforsamlingsinformasjon på internet				
10	Endring av vedtektene §5 om styret				
11	Emisjonsfullmakt for inntil 4.390.000 aksjer				
12	Emisjonsfullmakt for inntil 1.900.000 aksjer tilordnet medarbeidere				
13	Fullmakt til å erverve inntil 150.000 egne aksjer				
14	Valg av styremedlemmer				
	<i>Medlem 1- Marie Ann Roskrow, 2 år, ny</i>				
	<i>Medlem 2- Arne Reinemo, 2 år, ny</i>				
	<i>Medlem 3 - Inger Rydin, 2 år, gjenvalg</i>				
15	Fastsettelse av godtgjørelse til styret fram til neste ordinære generalforsamling				
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 Monday 07 May 2018 at 14:00 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 letter of attorney

Place and date: _____

Name (capital letters): _____

Signature: _____

Deadline for registration is **Friday 4. May 2018 at 12.00**. Registration may be sent by telefax on +47 776 48 901, or by e-mail: generalforsamling@biotec.no



LETTER OF ATTORNEY

I/we _____ hereby authorize (one cross):

The Chairman 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 07 May, 2018. 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 letter 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 leading employees – advisory guidelines				
	b) The declaration of remuneration for leading employees – 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 2017, including coverage of the loss for 2017				
8	Approval of the auditor’s remuneration				
9	Alteration in the Articles of Association §8 about general assembly information on internet				
10	Alteration in the Articles of Association §5 about the Board of Directors				
11	Authorization to issue up to 4,390,000 new shares				
12	Authorization to issue up to 1,900,000 shares for associates’ share option schemes				
13	Authorization to purchase a total of up to 150,000 own shares				
14	Election of members of Board of Directors: <i>Member 1- Marie Ann Roskrow, 2 years, new</i> <i>Member 2- Arne Reinemo, 2 years, new</i> <i>Member 3- Inger Rydin, 2 years, re-elected</i>				
15	Remuneration of the Board until next AGM				
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