

Til aksjeeierne i Biotec Pharmacon ASA

**INNKALLING TIL EKSTRAORDINÆR
GENERALFORSAMLING**

Det innkalles herved til ekstraordinær generalforsamling i Biotec Pharmacon ASA ("Selskapet") den 6. januar 2020 klokken 12:30 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. Valg av styremedlem

* * * * *

Med vennlig hilsen
Styret i Biotec Pharmacon ASA
Dr. Marie Roskrow, styreleder

Vedlegg:

1. Forslag til vedtak, sak 4
2. Oversikt over aksjeeiernes rettigheter, deltakelse, fullmakt og informasjon om saksdokumenter
3. Påmeldingsblankett/fullmaktskjema

To the shareholders of Biotec Pharmacon ASA

NOTICE OF EXTRAORDINARY GENERAL MEETING

Notice is hereby given of the Extraordinary General Meeting of Biotec Pharmacon ASA (the "Company") to be held on 6 January 2020 at 12:30 hours, Hotel Continental, Stortingsgata 24/26, Oslo.

The following matters are on the agenda:

1. Opening of the meeting by the Chairman 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. Election of member to the Board of Directors

* * * * *

Kind regards,
The Board of Directors in Biotec Pharmacon ASA
Dr. Marie Roskrow, Chairman of the Board

Appendices:

1. Proposed resolutions, subject 4
2. Outline of the shareholders' rights, participation, proxy and information about documents and proposals for resolutions
3. Notice of attendance/proxy form

VEDLEGG 1: FORSLAG TIL VEDTAK	APPENDIX 1: PROPOSED RESOLUTIONS
<p>4.Valg av styremedlemmer</p> <p>Valgkomiteen foreslår at Marit Sjo Lorentzen som har vært observatør i styret velges som nytt styremedlem fram til ordinær generalforsamling i 2020. Hun har stilling som Production Manager i ArcticZymes, er utdannet sivilingeniør innenfor bioteknologi og har en doktorgrad i molekylærbiologi. Med bakgrunn som observatør i styret har hun god forståelse for arbeidet og hun kan derfor gå inn som fullverdig medlem uten forsinkelser. En beskrivelse av M. Lorentzen sin bakgrunn er publisert på www.biotec.no</p> <p>Valgkomiteen foreslår at den ekstraordinære generalforsamlingen beslutter følgende vedtak:</p> <p><i>“I samsvar med valgkomitéens innstilling ble Marit Sjo Lorentzen ble valgt som styremedlem for den resterende perioden fram til ordinær generalforsamling i 2020.”</i></p>	<p>4.Election of members to the Board of Directors.</p> <p>The nomination committee proposes that Marit Sjo Lorentzen, that has been an observer in the board, is elected as a new member to the Board of Directors up to annual general meeting in 2020. She holds a position as Production Manager in ArcticZymes and has a Civil engineering degree in Biotechnology and a Dr. Scient in Molecular Biology. As an employee Observer, she knows the company very well and has good insight into the work in the board. Mrs. Lorentzen can therefore take on the role as a full board member without delay. M. Lorentzen background is published on www.biotec.no.</p> <p>The Nomination Committee proposes that the Extraordinary General Meeting adopts the following resolution:</p> <p><i>“In accordance with the Nomination Committee’s proposal; Marit Sjo Lorentzen was elected as a board member for the remaining period until the ordinary general assembly in 2020.”</i></p>

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 48.334.673 fordelt på 48.334.673 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 09. desember 2019.</p>	<p>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.</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 authorise 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 09. December 2019.</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 3. Januar 2020 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 3. January 2020 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 instruksjoner.

Undertegnede vil møte på ekstraordinær generalforsamling i Biotec Pharmacon ASA, mandag 06 januar 2020 kl 12:30.

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: **3. januar 2020 kl 12:00**. 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 ekstraordinære generalforsamlingen i selskapet den 06 januar 2020. 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	Valg av styremedlem <i>Medlem 1- Marit Sjo Lorentzen</i>				

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 Extraordinary General Meeting of Biotec Pharmacon ASA, on Monday 6 January 2020 at 12:30 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 **Friday 3. January 2020 at 12.00**. 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 Chairman of the Board
- _____
(name of proxy holder)

to attend and to vote for mine/our shares in Biotec Pharmacon ASA on the Extraordinary General Meeting in the Company on 06 January 2020. 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	Election of member of Board of Directors: <i>Member 1- Marit Sjo Lorentzen</i>				

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