

Til Generalforsamlingen i Biotec Pharmacon ASA

Valgkomiteens innstilling 2015 – Biotec Pharmacon ASA

1)Mandat

Valgkomiteens mandat er beskrevet i selskapets vedtekter:

Selskapet skal ha en valgkomité bestående av minst tre medlemmer som velges av generalforsamlingen. Funksjonstiden (valgperioden) for hvert medlem fastsettes av generalforsamlingen, og skal ikke overstige 2 år. Valgkomitéens oppgaver er å avgi innstilling til generalforsamlingen om valg av aksjonærvalgte medlemmer til styret og foreslå honorering av styret. Valgkomitéens medlemmer skal være aksjeeiere eller representanter for aksjeeiere.

På ordinær generalforsamling 27. mai 2013 ble følgende valgkomité valgt:

Leder Arne Handeland (gjenvalg) 2 år

Medlem Benedicte Fossum (ny) 2 år

Tore Andreassen (ny) 2 år

I sitt arbeid med vurdering av styret har valgkomitéen hatt kontakt med styrets leder og adm.direktør, samt med selskapets største aksjonærer.

2)Styresammensetning

Styret i Biotec Pharmacon har i dag følgende fem aksjonærvalgte styremedlemmer:

Erik Thorsen	Styrets leder, på valg
Olav Flaten	Styremedlem
Inger Rydin	Styremedlem
Gunnar Rørstad	Styremedlem, på valg
Kjersti Grimsrud	Styremedlem, tar ikke gjenvalg

Som en følge av at selskapet har oppnådd CE-merking for sitt hovedprodukt, Woulgan Biogel, er selskapet kommet over i en ny fase, der fokus vris mot kommersialisering og strategisk markedsarbeid.

Valgkomitéen mener derfor at det er behov for en viss fornyelse av styret kombinert med tilføring av kommersiell og strategisk kompetanse. På denne bakgrunn vil valgkomitéen foreslå for Generalforsamlingen at Masha P.N. Le Gris Strømme som nytt styremedlem til erstatning for Kjersti Grimsrud som ikke tar gjenvalg til styret.

Masha P.N. Le Gris Strømme (44) har en Ph.D. grad i Genetics and Neuroscience fra Oxford University i England. Strømme har erfaring fra investment banking med fokus på Life Science for

Morgan Stanley og Altium Capital i England, i tillegg til omfattende styreerfaring. Styret vil på bakgrunn av disse forslag få følgende sammensetning:

Erik Thorsen	Styrets leder, gjenvalg (funksjonstid 2 år)
Olav Flaten	Styremedlem (funksjonstid 1 år)
Inger Rydin	Styremedlem (funksjonstid 1 år)
Gunnar Rørstad	Styremedlem, gjenvalg (funksjonstid 2 år)
Masha P.N. Le Gris Strømme	Styremedlem, ny (funksjonstid 2 år)

3)Honorarsatser til styret

Valgkomitéen har vurdert honorarsatser for styret, revisjonskomité og kompensasjonskomité, og vil foreslå at disse forblir uendret, med unntak av at honoraret for styreleder økes med kr 50.000 til kr 350.000,-. Bakgrunnen er at styreleders tidsforbruk som følge av begrensede administrative ressurser i selskapet, har økt betydelig. Valgkomitéen foreslår derfor følgende honorar frem til ordinær generalforsamling i 2016:

Styreleder	350.000,-
Styremedlem	150.000,-

Som honorar til leder og medlemmer av revisjonskomitéen, foreslås honorar som i dag:

Komiteleder	50.000,-
Medlem	25.000,-

Som honorar til leder og medlem av kompensasjonskomitéen, foreslår honorar som i dag:

Komiteleder	25.000,-
Medlem	15.000,-

4) Honorarsatser til valgkomitéen

Med bakgrunn i behovet for en viss fornyelse av styret kombinert med tilføring av kommersiell og strategisk kompetanse, foreslår valgkomitéen at honorarsatsene til leder og medlem økes for å reflektere tidsbruken. Nye honorarsatser foreslås som følger:

Komiteleder	50.000,-
Medlem	25.000,-

Oslo, 20.04.2015

Arne Handeland

Benedicte Fossum

Tore Andreassen