

## **Valgkomiteens innstilling 2017 – Biotec Pharmacon ASA**

### **1) Valgkomitéen**

*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.*

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

På ordinær generalforsamling 12. mai 2015 ble Arne Handeland, Benedicte Fossum og Jan Gunnar Hartvig valgt til å sitte i valgkomitéen for 2 år. Benedicte Fossum tar ikke gjenvalg, og Jon R. Sandberg innstilles som nytt medlem av valgkomitéen. De øvrige medlemmer innstilles til gjenvalg.

Valgkomiteen vil på bakgrunn av dette foreslå følgende sammensetting:

Medlem 1 - Arne Handeland	Komiteens leder, gjenvalg (funksjonstid 2 år)
Medlem 2 - Jan Gunnar Hartvig	Medlem, gjenvalg (funksjonstid 2 år)
Medlem 3 - Jon R. Sandberg	Medlem, ny (funksjonstid 2 år)

### **2) Styresammensetning**

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

Erik Thorsen	Styrets leder, på valg
Richard Godfrey	Styremedlem
Olav Flaten	Styremedlem
Inger Rydin	Styremedlem
Masha P.N. Le Gris Strømme	Styremedlem, på valg

Som en følge av at selskapet er i kommersiell fase med både Woulgan Biogel og ArcticZymes, vil selskapet de neste 3-5 år måtte foreta kommersielle, strategiske og finansielle valg knyttet til de ulike virksomhetsområdene.

På denne bakgrunn foreslår valgkomitéen overfor Generalforsamlingen at Martin Hunt velges som nytt styremedlem til erstatning for Olav Flaten.

Hunt har mer enn 30 års erfaring fra multinasjonale selskaper, start-ups og børsnoterte selskaper, blant annet som CEO i Tissue Science Laboratories inntil selskapet ble solgt til Covidien i 2008. Hunt har også betydelig styreefaring innen life-science sektoren, og er i dag også styremedlem i National Institute for Health Research (NIHR) i UK.

Styret vil på bakgrunn av disse forslag få følgende sammensetning:

*På valg:*

Medlem 1 - Martin Hunt	Styremedlem, ny (funksjonstid 2 år)
Medlem 2 - Erik Thorsen	Styrets leder, gjenvalg (funksjonstid 2 år)
Medlem 3 - Masha P.N. Le Gris Strømme	Styremedlem, gjenvalg (funksjonstid 2 år)

*Ikke på valg:*

Inger Rydin	Styremedlem, ikke på valg (funksjonstid 1 år)
Richard S. Godfrey	Styremedlem, ikke på valg (funksjonstid 1 år)

### **3) Honorarsatser til styret**

Valgkomitéen har vurdert honorarsatser for styret, revisjonskomité og kompensasjonskomité, og vil foreslå at ordinære satser forblir uendret. Valgkomitéen vil imidlertid åpne for at styremedlemmer frem til generalforsamlingen i 2018 honoreres for operasjonelle oppgaver knyttet til virksomheten og som kommer i tillegg til ordinært styrehonorar. Slikt engasjement må godkjennes av styret og CEO. Komiteen anbefaler videre at Martin Hunt i tillegg til ordinært honorar, får reisekompensasjon utover direkte reisekostnader, oppad begrenset til NOK 75.000,- per år. Dette fordi han er bosatt i London.

Valgkomitéen foreslår derfor følgende honorar frem til ordinær generalforsamling i 2018:

Styreleder	350.000,-
Styremedlem	150.000,-
Ansattvalg styremedlem	50% av ordinært styremedlem

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

Komiteleder	50.000,-
Medlem	25.000,-

Honorar til medlemmer av kompensasjonsutvalget foreslås harmonisert med honorar til revisjonsutvalget:

Komiteleder	50.000,- (opp fra 25.000,-)
Medlem	25.000,- (opp fra 15.000,-)

### **4) Honorarsatser til valgkomitéen**

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

Komiteleder	50.000,-
Medlem	25.000,-

Oslo, 27.04.2017

Arne Handeland

Benedicte Fossum

Jan Gunnar Hartvig