

Norwegian text shall prevail in case of discrepancy between the Norwegian language original text and the English language translation

## Styret i PCI Biotech Holding ASA

v/ Styreleder, Erling Øverland

### Innstilling fra Valgkomiteén i PCI Biotech Holding ASA

17. april 2015

\* \* \*

#### Styresammensetning

Hele styret er på valg og valgkomiteén i PCI Biotech Holding ASA har gjennomført følgende arbeid:

- Gjennomført samtaler med et utvalg av selskapets største aksjonærer og bedt om innspill til valgkomiteéns arbeid
- Konferert med administrasjonen i selskapet
- Avholdt møte med styreleder for å diskutere resultatene fra styrets egevaluering
- Avholdt møte med alle styremedlemmer
- Vurdert selskapets krav til styrekompetanse med henblikk på kontinuitet, uavhengighet til ledelsen og strategiske utfordringer
- Vurderte og intervjuet flere mulige styrekandidater

Som et resultat av dette arbeidet har valgkomiteén kommet frem til at Erling Øverland, Hilde H. Steineger og Kjetil Taskén innstilles på gjenvalg. Videre innstilles Christina Herder og Hans Petter Bøhn som nye medlemmer. Valgkomiteén innstiller på valg av følgende styre for ett år:

- Erling Øverland (leder)
- Hilde H. Steineger
- Kjetil Taskén
- Christina Herder (ny)
- Hans Peter Bøhn (ny)

#### Nye styrekandidater

Christina Herder (f. 1961)

Christina Herder er svensk statsborger og har en PhD fra Royal Institute of Technology i Stockholm, Sverige, og en MBA fra Stockholm Universitet. Christina Herder er for tiden administrerende direktør i Dilaforette AB, et svensk

## The Board of Directors in PCI Biotech Holding ASA

att: The Chairman, Erling Øverland

### Proposal from the Nomination committee of PCI Biotech Holding ASA

17 April 2015

\* \* \*

#### Board composition

All board members are up for election and the nomination committee of PCI Biotech Holding ASA has completed the following tasks:

- Carried out conversations with some of the company's largest shareholders, and asked for input to the nomination committee's tasks
- Conferred with company management
- Held meeting with the chairman of the board of directors
- Held meeting with all members of the board of directors
- Assessed the company's requirement for board competence, in terms of continuity, independence of management and strategic challenges
- Assessed and interviewed several potential board of director candidates

As a result of this work the nomination committee has concluded to propose Erling Øverland, Hilde H. Steineger and Kjetil Taskén to be re-elected. Furthermore Christina Herder and Hans Petter Bøhn are proposed as new members. The nomination committee proposes the following board of directors for a one year term:

- Erling Øverland (chairman)
- Hilde Steineger
- Kjetil Taskén
- Christina Herder (new)
- Hans Peter Bøhn (new)

#### New board of director candidates

Christina Herder (b. 1961)

Christina Herder is a Swedish citizen and holds a PhD from Royal Institute of Technology in Stockholm, Sweden, and an MBA from Stockholm University. Christina Herder is currently serving as CEO of Dilaforette AB, a Swedish drug development

farmasøytisk produktutviklingsselskap eid av Karolinska Development. Før det jobbet hun i Sobi (tidligere Biovitrum), et internasjonalt farmasiselskap spesialisert innen sjeldne sykdommer, hvor hun blant annet jobbet innen forretningsutvikling. Hun innehar over 20 års erfaring fra farmasøytisk produkt- og forretningsutvikling. Hun har også vært styremedlem i Akinion Pharmaceuticals AB, i fem år.

Hans Petter Bøhn (f.1955)

Hans Peter Bøhn er norsk statsborger med medisinsk embetseksamen. Han begynte sin karriere i legemiddelindustrien som medisinsk rådgiver i Nycomed Imaging og fikk i løpet av 12 år en bred erfaring fra lederstillinger i farmasøytisk industri innen områder som legemiddelsikkerhet, internasjonal markedsføring og klinisk forskning i tillegg til etterutdannelsen «Diploma of Pharmaceutical Medicine». Etter tiden i industrien arbeidet han i 10 år som finansanalytiker hos Fondsfinans med ansvar for «life science» området. Fra 2012 har han vært forretningsfører for stiftelsen «Svanhild og Arne Musts Fond for Medisinsk Forskning» samtidig som at han har tjent som ekstern rådgiver for bl.a. Forskningsrådet, Innovasjon Norge, Kreftforeningen, Oslo Cancer Cluster og en rekke biotekselskaper i oppstartfasen.

#### Honorar til styret

Valgkomitéen avgir også følgende innstilling vedrørende kompensasjon for 2014 til styret:

Styreleder	NOK 235 000 (2013: NOK 230 000)
Styremedlemmer	NOK 143 000 (2013: NOK 140 000)

#### Valgkomitéen

Alle medlemmene i valgkomitéen er på valg. Christian Rytter har informert at han ikke tar gjenvalg. Valgkomitéen innstiller Kjetil Hestdal og Erik Must på gjenvalg. Anders Tuv fra Radiumhospitalets Forskningsstiftelse innstilles som nytt medlem. Radiumhospitalets Forskningsstiftelse er selskapets tredje største aksjonær. Valgkomiteen innstiller på valg av følgende valgkomité for to år:

- Kjetil Hestdal (leder)
- Erik Must
- Anders Tuv (ny)

company in Karolinska Development's portfolio. Prior to that she worked in Sobi (previously Biovitrum), an international specialty healthcare company dedicated to rare diseases, where she among other worked within Corporate Development. She brings over 20 years of experience from pharmaceutical product and business development. She has also been board member of Akinion Pharmaceuticals AB, for five years.

Hans Petter Bøhn (b.1955)

Hans Peter Bøhn is a Norwegian citizen with a medical degree. He started his pharmaceutical industry carrier as medical adviser in Nycomed Imaging. Over the ensuing 12 years he gained broad experience from management positions in the pharmaceutical industry within drug safety, international marketing and operations and clinical research as well as gaining a post-graduate Diploma of Pharmaceutical Medicine. After the years in the industry he joined Fondsfinans as a financial analyst covering the life science sector. From 2012 he has been manager of the non-profit "Svanhild og Arne Musts Fond for Medisinsk Forskning" as well as serving as an independent adviser to among others the Research Council of Norway, the Norwegian Cancer Society, Innovation Norway, Oslo Cancer Cluster as well as a number of biotech start-up companies.

#### Remuneration to the board of directors

The nomination committee proposes the following remuneration for the board of directors:

Chairman	NOK 235,000 (2013: NOK 230,000)
Board members	NOK 143,000 (2013: NOK 140,000)

#### Nomination committee

All members of the nomination committee are up for election. Christian Rytter has informed that he does not wish to be re-elected. The nomination committee proposes Kjetil Hestdal and Erik Must to be re-elected. Anders Tuv from The Norwegian Radium Hospital Foundation is proposed as new member. The Norwegian Radium Hospital Foundation is the company's third largest shareholder. The nomination committee proposes the following nomination committee for a two year term:

- Kjetil Hestdal (chairman)
- Erik Must
- Anders Tuv (new)

### Honorar til valgkomitéen

Årets arbeidsmengde for valgkomitéen har vært større enn normalt for å komme frem til en god styresammensetning. Valgkomitéen innstiller derfor følgende honorar for 2014:

Per valgkomitémedlem NOK 10 000 (2013: NOK 0)

\* \* \*

På vegne av valgkomitéen

Kjetil Hestdal (leder)  
(sign)

Øvrige medlemmer:

Erik Must  
Christian Rytter

\* \* \*

### Remuneration to the nomination committee

This years workload of the nomination committee has been higher than usual, to settle a good board composition. The nomination committee therefore propose the following remuneration for 2014:

Per member of the nomination committee NOK 10,000 (2013: NOK 0)

\* \* \*

On behalf of the nomination committee

Kjetil Hestdal (chairman)  
(sign)

Other members:

Erik Must  
Christian Rytter

\* \* \*