

Styrets erklæring om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse for ledende ansatte

Denne erklæringen er utarbeidet av styret i PCI Biotech Holding ASA ("PCI Biotech" eller "Selskapet") i henhold til allmennaksjeloven § 6-16a. Erklæringen gjelder for 2015 og fremlegges for ordinær generalforsamling i PCI Biotech i henhold til allmennaksjeloven § 5-6 tredje ledd.

PCI Biotech's policy når det gjelder fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte er å betale markedslønn og yte andre godtgjørelser som er konkurransedyktige i arbeidsforhold for ledere. Det er viktig å tiltrekke nødvendig kompetanse og erfaring slik at man fremmer verdiskapningen i Selskapet og bidrar til sammenfallende interesser mellom aksjonærene og ledende ansatte. Den resultatavhengige godtgjørelsen skal være knyttet til verdiskapning for aksjonærene eller resultatutvikling for Selskapet over tid. Lønninger reguleres årlig.

Naturalytelser

Ledende ansatte vil bli gitt naturalytelser i henhold til markedspraksis, dvs. fri telefon, fritt bredbånd, jobb PC, aviser med mer. Det er ingen spesielle restriksjoner for hva slags andre ytelser som kan avtales.

Bonus

Bonus beregnes på basis av mål for Selskapets finansielle resultater, Selskapets utviklingsarbeid og oppnåelse av personlige målsetninger fastsatt av styret. Selskapets administrerende direktør har avtale om bonus på inntil 25 % av ordinær lønn. Øvrige ledende ansatte har avtaler om bonus på inntil 15 % av ordinær lønn.

Opsjoner

Ledende ansatte deltar i Selskapets incentivordning med tildeling av aksjeopsjoner i selskapet. Tildeling av opsjoner til selskapets ledelse skal skje etter styrets diskresjonære skjønn og vil blant annet være basert på måloppnåelse av selskapets så vel som lederens personlige mål. Rammen for tildeling av aksjeopsjoner til ledende ansatte fastsettes av styret innenfor de styrefullmakter som er vedtatt av generalforsamlingen.

Statutory declaration on salary and other remuneration to senior management

This statement has been prepared by the board of directors of PCI Biotech Holding ASA ("PCI Biotech" or "Company") in accordance with the Norwegian Public Limited Companies Act Section 6-16a. The statement applies to 2015 and is presented to the ordinary general meeting in PCI Biotech in accordance with the Norwegian Public Limited Companies Act Section 5-6 third paragraph.

PCI Biotech's policy in regard to determination of salaries and other remuneration for senior management is to pay market rates and provide other benefits that are commensurate with such senior management positions. It is important to attract the required competence and experience so as to promote value generation in the Company and to contribute to the mutual interests between owners and senior management. The performance-based remuneration shall be linked to long term value creation for shareholders or the performance of the Company. Salaries and other remuneration are reviewed annually.

Benefits in kind

Senior management will normally be given the benefits in kind that are common market practice, i.e., free telephone, free broadband, a laptop, newspapers etcetera. There are no special restrictions on the type of other benefits that can be agreed upon.

Bonus

Bonuses are calculated on the basis of the Company's financial results, the Company's development work and achievement of personal goals approved by the board of directors. The chief executive officer of the Company has a bonus agreement of up to 25% of ordinary salary, while other members of the senior management have bonus agreements of up to 15% of their ordinary salary.

Options

Senior management participate in the Company's incentive program with allocation of stock options for the company's shares. Options are to be allocated to the Company's senior management according to the board of director's discretion, considering including achievement of the Company's goals as well as personal goals. The framework for granting stock options to senior management is determined by the board of directors within the authorisation adopted by the general

<p>Aksjeopsjonene tildeles med en innløsningskurs lik markedsverdi for aksjen ved tildelingen.</p> <p>Generalforsamlingen avholdt 13. mai 2014 ga styret en fullmakt til å utstede aksjer i forbindelse med Selskapets incentivprogram. Fullmakten er gyldig i to år og gir styret adgang til å utstede opp til 739 000 stykk aksjer i Selskapet.</p> <p>Pensjonsordning Ledende ansatte deltar i den generelle pensjonsordningen i Selskapet. Pensjonsordningen er en innskuddsordning som medfører innbetaling fra 5 % til 8 % av den ansattes lønn inntil 12 ganger grunnbeløpet i Folketrygden (G). Pensjonsordningen omfatter også dekning ved uførhet.</p> <p>Oppsigelse og etterlønn Nåværende administrerende direktør har etter nærmere bestemmelser krav på etterlønn i inntil 6 måneder utover oppsigelsestiden. Det foreligger ingen avtaler utover lovens krav for øvrige ledende ansatte.</p> <p>Det er ikke gitt tilleggsgodtgjørelse for spesielle tjenester utenfor de normale funksjoner for en leder.</p> <p>Lån og sikkerhetsstillelse Det er ikke gitt lån eller stilt sikkerhet for medlemmer av ledergruppen, styret, ansatte eller andre i valgte selskapsorganer.</p> <p style="text-align: center;">* * *</p> <p>Lederlønnspolitikken i PCI Biotech som foreslås vedtatt for 2015, er i samsvar med lederlønnspolitikken som ble vedtatt i 2014. Lederlønnfastsettelsen ble i 2014 gjennomført i samsvar med retningslinjene vedtatt i 2013.</p> <p style="text-align: center;">* * *</p>	<p>assembly.</p> <p>The stock options are granted with an exercise price equal to the market value of the share at the allotment.</p> <p>The general meeting held 13 May 2014 authorised the board of directors to issue shares in connection with the Company's incentive program. The authorisation is valid for two years and enables the board of directors to issue up to a number of 739,000 shares in the Company.</p> <p>Pension scheme Senior management participates in the Company's general pension scheme. The pension scheme is a contribution scheme that involves payment of between 5% and 8% of the employee's salary, up to a maximum of 12 times the basic amount (G) of the Norwegian National Social Security Scheme (Folketrygden). The pension scheme also covers in the event of disability.</p> <p>Termination and severance The current chief executive officer is, pursuant to specific requirements, entitled to severance salary for up to 6 months after the end of his period of notice. There are no agreements beyond the statutory requirements for other senior managers.</p> <p>It is not given additional remuneration for special services outside the normal functions of a leader.</p> <p>Loans and guarantees No loans have been granted, nor any security provided for members of the senior management team, the board of directors, employees or other persons in elected corporate bodies.</p> <p style="text-align: center;">* * *</p> <p>The senior management remuneration policy of PCI Biotech proposed adopted for 2015, is consistent with senior management remuneration policy for 2014. The senior management remuneration in 2014 was conducted in accordance with the guidelines approved in 2013.</p> <p style="text-align: center;">* * *</p>
--	--