

Styret i PCI Biotech Holding ASA

v/ Styreleder, Erling Øverland

Innstilling fra Valgkomitéen i

PCI Biotech Holding ASA

25. april 2016

* * *

Styresammensetning

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

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

Som et resultat av dette arbeidet har valgkomitéen kommet frem til at Hilde H. Steineger, Kjetil Taskén, Christina Herder og Hans Peter Bøhn innstilles på gjenvalg. Videre innstilles Hans Peter Bøhn som ny styreleder etter at Erling Øverland har gitt beskjed om at han ikke ønsker gjenvalg.

Valgkomitéen innstiller på valg av følgende styre for ett år:

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

Ny styrekandidat

Lars Viksmoen (f.1949)

Lars Viksmoen er norsk statsborger og utdannet lege ved Universitet i Oslo, Norge. Etter å ha jobbet som kirurg i 10 år startet han sin profesjonelle karriere i MSD i 1990. Gjennom

The Board of Directors in PCI Biotech Holding ASA

att: The Chairman, Erling Øverland

Proposal from the Nomination committee of

PCI Biotech Holding ASA

25th April 2016

* * *

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 several potential board of director candidates

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

- Hans Peter Bøhn (chairman)
- Hilde H. Steineger
- Kjetil Taskén
- Christina Herder
- Lars Viksmoen (new)

New board of director candidate

Lars Viksmoen (b. 1949)

Lars Viksmoen is Norwegian citizen and medical doctor from University of Oslo, Norway. After 10 years as surgeon he started his professional life in the pharma industry at MSD in

de siste 25 årene har han gjennom internasjonale lederstillinger i farmasøytisk -, bioteknologisk-, og medisinteknisk –industrielskaper opparbeidet en bred internasjonal ledererfaring. Hans hovedkompetanse ligger innen ledelse av kommersielt fokuserte forretningsområder og organisasjoner. I tillegg så har han gjennom de siste nesten 10 årene ledet børsnoterte selskaper. Hans siste stilling var som administrerende direktør i GN ReSound AS, børsnotert i Danmark og det fjerde største høreapparatselskap i verden. For tiden, så jobber han deltid som strategisk spesialrådgiver i GN Store Nord A/S.

Honorar til styret

Valgkomitéen avgir også følgende innstilling vedrørende kompensasjon for 2015 til styret:

Styreleder	NOK 250 000 (2014: NOK 235 000)
Styremedlemmer	NOK 155 000 (2014: NOK 143 000)

Valgkomitéen

Valgkomitéen ble i 2015 valgt for to år og er således ikke på valg.

Honorar til valgkomitéen

Valgkomitéen innstiller for følgende honorar for 2015:

Per valgkomitémedlem NOK 10 000 (2014: NOK 10 000)

* * *

På vegne av valgkomitéen

Kjetil Hestdal (leder)
(sign)

Øvrige medlemmer:

Erik Must
Anders Tuv

* * *

1990. During the last 25 years he has gained a broad international experience through several international management and executive roles in pharma, biotech as well as medtech industry. His main responsibilities and capabilities have been within managing and leading commercial focused business unites and organisations. In addition he has over the last close to 10 years broad experience leading listed companies. His last position has been as President and CEO of GN ReSound AS, Denmark, the fourth largest hearing-aid manufacture worldwide listed in Denmark. Currently, he works part time as special strategic advisor at GN Store Nord A/S.

Remuneration to the board of directors

The nomination committee proposes the following remuneration for 2015 to the board of directors:

Chairman	NOK 250,000 (2014: NOK 235,000)
Board members	NOK 155,000 (2014: NOK 143,000)

Nomination committee

The Nomination committee was in 2015 elected for a two years term and is not up for election.

Remuneration to the nomination committee

The nomination committee propose the following remuneration for 2015:

Per member of the nomination committee NOK 10,000 (2014: NOK 10 000)

* * *

On behalf of the nomination committee

Kjetil Hestdal (chairman)
(sign)

Other members:

Erik Must
Anders Tuv

* * *