

**AQUA BIO TECHNOLOGY ASA**  
**VALGKOMITEENS INNSTILLING TIL**  
**ORDINÆR GENERALFORSAMLING**  
**TIRSDAG 11. JUNI 2014**

**1. Valgkomiteens sammensetning og arbeid**

Valgkomiteen i Aqua Bio Technology ASA ("ABT") er nedfelt i selskapets vedtekter og velges av generalforsamlingen.

Valgkomiteen i ABT har i dag følgende sammensetning:

- Kjetil Dahl, formann
- Roger Hofseth
- Kjeld Rimberg

Valgkomiteen avgir innstilling til kandidater til selskapets styre og valgkomiteen og honorarer for medlemmer av disse.

Valgkomiteen har hatt diskusjoner hvor styrets sammensetning har vært vurdert, herunder samtaler med styremedlemmer og administrerende direktør. Valgkomiteen har hatt kontakt med større aksjonærer og forankret sin innstilling.

**2. Valgkomiteens innstilling til valg av nye styremedlemmer**

Styret i selskapet består i dag av følgende personer:

- John Afseth, formann
- Tone Bjørnov
- Benedicte Bakke
- Geir Christian Melen

Bakke og Melen står på valg. Valgkomiteen foreslår begge gjenvalgt for en toårsperiode.

**3. Valgkomiteens innstilling til styremedlemmenes honorar**

Valgkomiteen foreslår uforandret ordinære honorarer til styrets formann på NOK 250.000 og styrets medlemmer tilsvarende NOK 125.000. På bakgrunn av den arbeidskrevende situasjonen i forbindelse med konflikten med Restorsea, foreslås også et ekstraordinært honorar til styrets leder på NOK 50.000.

Valgkomiteens forslag til godtgjørelse er basert på en helhetlig vurdering av styrets arbeid og omfanget av dette. Valgkomiteen mener ovennevnte innstilling gjenspeiler det arbeid styret har forestått i perioden fra ordinær generalforsamling 2012 til ordinær generalforsamling 2013, og at den foreslåtte godtgjørelse også er i samsvar med markedspraksis for selskaper ABT kan sammenlignes med.

For ytterligere å tilpasse ABTs virksomhet til den gjennomregulerte verden, foreslår valgkomiteen at selskapet går over til en praksis hvor styrets honorarer fastsettes i forkant av funksjonsperioden. Derfor foreslår komiteen at honorarene for perioden mellom de ordinære generalforsamlinger i 2014 og 2015 settes til NOK 275.000 for styrets formann og 137.500 for de øvrige medlemmer.

#### **4. Valgkomiteens innstilling til valg av medlemmer til valgkomiteen**

Kjetil Dahl og Kjeld Rimberg står på valg. Det foreslås at begge gjenvelges for en toårsperiode.

#### **5. Valgkomiteens innstilling til godtgjørelse til valgkomiteens medlemmer**

Valgkomiteens innstilling med hensyn til godtgjørelse til komiteens medlemmer er at det utbetales NOK 10.000 pr. medlem for perioden ordinær generalforsamling 2013 til ordinær generalforsamling 2014.

Valgkomiteens innstilling er enstemmig.

Oslo, 5. juni 2014

Kjeld Rimberg

(sign.)

Kjetil Dahl, leder

(sign.)

Roger Hofseh

(sign.)