

**INNSTILLING FRA VALGKOMITEEN I
SOLON EIENDOM ASA**

ORDINÆR GENERALFORSAMLING 23. MAI 2017

1 VALGKOMITEENS MANDAT OG SAMMENSETNING

Valgkomiteens mandat fremgår av selskapets vedtekter § 7:

"Valgkomiteen skal bestå av to eller tre medlemmer. Medlemmene velges for en periode på to år med mindre generalforsamlingen beslutter en kortere periode. Valgkomiteen skal forberede et forslag til generalforsamlingen vedrørende:

- a) Valg av styremedlemmer og styreleder til styret.
- b) Valg av medlemmer til og leder av valgkomiteen.
- c) Styrehonorar til styremedlemmene og medlemmene av valgkomiteen.
- d) Eventuelle endringer i valgkomiteens mandat eller vedtekter."

I ekstraordinærgeneralforsamling den 14. desember 2016 ble valgkomiteen fastsatt som følger:

- Jan Frode Andersen, leder
- Carl-Haakon Garder

2 VALGKOMITEENS ARBEID

Valgkomiteen ble valgt i ekstraordinær generalforsamling i desember 2016, som også valgte nytt styre og fastsatte honorarer til styret. Vedtakene i ekstraordinær generalforsamling reflekterte en vesentlig omlegging av virksomheten i forbindelse med at Solon Eiendom AS ble sammenslått med Bionor Pharma ASA. Valgkomiteens innstilling til den ekstraordinære generalforsamlingen tok derfor også i betraktning styresammensetning og honorarer for Selskapet i perioden fremover.

Det har ikke skjedd vesentlige endringer i Selskapet som har betydning for valgkomiteens arbeid utover det valgkomiteen

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

RECOMMENDATIONS FROM THE NOMINATION COMMITTEE IN SOLON EIENDOM ASA

ANNUAL GENERAL MEETING 23 MAY 2017

1 NOMINATION COMMITTEE MANDATE AND MEMBERSHIP

The mandate of the nomination committee is stipulated in the Articles of Association § 7:

"The nomination committee shall consist of two or three members. The members are elected for a term of two years unless a shorter period is determined by the general meeting. The nomination committee shall make recommendations to the general meeting regarding:

- a) Election of members and chairman of the board of directors
- b) Election of members and leader of the nomination committee
- c) Remuneration to the members of the board of directors and remuneration to the members of the nomination committee.
- d) Potential changes in the mandate of the nomination committee or to the articles of association."

At the extraordinary general meeting on 14 December 2016, the nomination committee was established as follows:

- Jan Frode Andersen, chairman
- Carl-Haakon Garder

2 THE WORK OF THE NOMINATION COMMITTEE

The nomination committee was elected in an extraordinary general meeting in December 2016 that also elected and determined remuneration for the board of directors. The resolutions by the extraordinary general meeting reflected a significant alteration of the business in connection with Solon Eiendom AS being combined with Bionor Pharma ASA. The nomination committee's recommendation to the extraordinary general meeting hence also took into consideration board composition and remuneration for the Company going forward.

There have not been any significant changes in the Company that relates to the work of the nomination committee other

har vært kjent med i forbindelse med den ekstraordinære generalforsamlingen i desember 2016.

Valgkomiteens arbeid i perioden frem mot ordinær generalforsamling har derfor vært begrenset. Valgkomiteen har likevel vært i kontakt med Selskapets største aksjeeiere og Selskapets styre og ledelse med hensyn til eventuelle forhold som hører under valgkomiteens mandat.

3 STYRETS SAMMENSETNING

Ingen av styrets medlemmer er på valg.

Valgkomiteen er gjort kjent med at Einar J. Greve ønsker å fratre som styremedlem i Selskapet.

Valgkomiteen foreslår at Edvin Austbø velges til å erstatte Einar J. Greve i Selskapets styre. Austbø anses uavhengig av ledende ansatte og vesentlige forretningsforbindelser. Alden AS, som er en av de største aksjeeierne i Selskapet, kontrolleres av Austbø.

Valgkomiteens innstilling er blant annet basert på en vurdering av hvilken ytterligere kompetanse det er behov for i styret, og hvordan selskaps styresammensetning best legger til rette for at styret (i) kan ivareta aksjonærfellesskapets interesser og (ii) kan fungere som et kollegialt organ.

4 GODTGJØRELSE TIL STYRETS MEDLEMMER

Godtgjørelse til styrets medlemmer ble sist fastsatt i ekstraordinærgeneralforsamling den 14. desember 2016, for perioden fra ordinær generalforsamling 2016 til ordinær generalforsamling 2017.

Valgkomiteen foreslår at godtgjørelsen til styrets medlemmer for kommende periode frem til ordinær generalforsamling i 2018 forblir uendret og videreføres som følger:

Styrets leder: NOK 750 000
Øvrige medlemmer: NOK 250 000

than what the committee has been familiar with in connection with the extraordinary general meeting in December 2016.

Hence, the work of the nomination in the period towards the annual general meeting has been limited. The nomination committee has nonetheless been in contact with the Company's largest shareholders and the Company's board of directors and management with respect to any matters that is subject to the mandate of the nomination committee.

3 COMPOSITION OF THE BOARD OF DIRECTORS

None of the board members are up for election.

The nomination committee has been made aware that Einar J. Greve wishes to resign as board member of the Company.

The nomination committee proposes that Edvin Austbø is elected to replace Einar J. Greve at the board of the Company. Austbø is considered independent of the executive management and significant business relations. Alden AS, one of the largest shareholders of the Company, is controlled by Austbø.

The nomination committee's recommendation is inter alia based on an assessment of what further competence that is needed in the board, and how the board composition best facilitate that the board (i) can attend to the common interests of all shareholders and (ii) may function as a collegial body.

4 REMUNERATION OF BOARD MEMBERS

Remuneration for the members of the board of directors was determined at the extraordinary general meeting on 14 December 2016, for the period from the annual general meeting in 2016 to the annual general meeting in 2017.

The nomination committee propose that the remuneration to board members for the coming period until the annual general meeting in 2018 remains unchanged and is carried on as follows:

Chairman of the board: NOK 750,000
Other board members: NOK 250,000

5 SAMMENSETNING AV VALGKOMITEEN

Valgkomiteen foreslår at Reidar Fougner velges som medlem og leder av valgkomiteen med en valgperiode fram til ordinær generalforsamling i 2019, og erstatter Jan Frode Andersen.

Valgkomiteén vil etter dette bestå av:

- *Reidar Fougner (leder), til 2019*
- *Carl-Haakon Garder, til 2018*

Begge de foreslåtte medlemmene av valgkomiteen anses uavhengige av styret og ledende ansatte.

6 GODTGJØRELSE TIL VALGKOMITEENS MEDLEMMER

Valgkomiteen foreslår at godtgjørelsen til medlemmene for perioden fra ordinær generalforsamling 2017 til ordinær generalforsamling i 2018 fastsettes til:

Valgkomiteens leder: NOK 20 000
Øvrige medlemmer: NOK 10 000

* * *

Valgkomiteens innstilling er enstemmig på alle punkter.

Oslo, 16. mai 2017

Jan Frode Andersen
(Valgkomiteens leder)

5 COMPOSITION OF THE NOMINATION COMMITTEE

Reidar Fougner is elected as member and chairman of the nomination committee with an election term until the ordinary general meeting in 2019, and replaces Jan Frode Andersen.

The nomination committee will after this consist of:

- *Reidar Fougner (chairman), to 2019*
- *Carl-Haakon Garder, to 2018*

Both of the nomination committee members are considered independent of the board and the executive management.

6 REMUNERATION OF THE NOMINATION COMMITTEE

The nomination committee proposes that remuneration for the members for the period from the ordinary general meeting 2017 to the ordinary meeting 2018 is fixed at:

Committee chairman: NOK 20,000
Committee members: NOK 10,000

* * *

The proposals from the Nomination Committee are unanimous.

Oslo, 16 May 2017

Jan Frode Andersen
(Committee chairman)