

INSTRUKS FOR KOMPENSASJONSUTVALGET GOODTECH ASA

(Vedtatt av styret 21.02.2012)

1. Formål

- 1.1 Kompensasjonsutvalget er et saksforberedende og rådgivende utvalg for Styret ("Styret") i Goodtech ASA ("Selskapet").
- 1.2 Formålet med disse retningslinjene er å gi regler for arbeids- og behandlingsprosedyrer som utføres av kompensasjonsutvalget.
- 1.3 Styret skal gjennomgå og evaluere innholdet i disse saksbehandlingsreglene minst én gang i året.

2. Kompensasjonsutvalgets oppgaver

- 2.1 Kompensasjonsutvalget skal forberede saker for Styrets vurdering og vedtak om godtgjørelse av, og andre saker vedrørende, Selskapets ledende ansatte.
- 2.2 Kompensasjonsutvalget skal forberede Styrets vurderinger og vedtak om Styrets erklæring om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte i henhold til allmennaksjeloven § 6-16a.
- 2.3 Kompensasjonsutvalget skal foreslå retningslinjer for kompensasjon og ansettelsesbetingelser for Selskapets ledende ansatte. Retningslinjene skal blant annet dekke:
 - i. forholdet mellom grunnlønn og variabel godtgjørelse og sammenhengen mellom ytelse og kompensasjon;
 - ii. hovedvilkårene for bonus og incentivprogrammer;
 - iii. hovedvilkårene for ikke-pengemessige goder, pensjon, avskjed og sluttvederlag; og
 - iv. hvilken krets av ansatte som skal anses som ledende ansatte.

Kompensasjonsutvalget skal i sine anbefalinger til Styret sørge for at godtgjørelse av ledende ansatte knyttet til ytelse i form av aksjeopsjoner, bonusordninger eller lignende, dersom det blir benyttet, er knyttet til verdiskapning for aksjonærer eller Selskapets resultatutvikling over tid. Slike ordninger bør være basert på målbare faktorer over hvilke den ansatte det gjelder kan påvirke.

3. Kompensasjonsutvalgets sammensetning

- 3.1 Kompensasjonsutvalget skal bestå av to eller tre medlemmer blant medlemmene i Styret. Kompensasjonsutvalgets medlemmer blir utnevnt av Styret for en periode på to år, eller til de fratrer sin stilling som Styremedlem.
- 3.2 Kompensasjonsutvalget skal bestå av Styremedlemmer som anses å være uavhengige av Selskapets ledende ansatte og dets hovedforretningsforbindelser.
- 3.3 Ethvert medlem av Selskapets ledelse skal delta på møter i kompensasjonsutvalget etter kompensasjonsutvalgets anmodning.

4. Saksbehandlingsregler for kompensasjonsutvalget

- 4.1 Kompensasjonsutvalget kan kun diskutere saker og fremlegge anbefalinger dersom to tredjedeler kompensasjonsutvalgets medlemmer deltar i utvalgets saksbehandling.
- 4.2 Kompensasjonsutvalgets møter holdes etter anmodning fra én eller flere av kompensasjonsutvalgets medlemmer. Møter skal uansett avholdes i forkant av styremøte generalforsamlingen som skal vurdere Styrets erklæring om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte i henhold til allmennaksjeloven § 6-16a som skal legges frem for generalforsamlingen.
- 4.3 Kompensasjonsutvalget kan be om opplysninger fra administrasjonen som anses som relevante for utførelsen av arbeidet til kompensasjonsutvalget. Kompensasjonsutvalget kan rådføre seg og motta konsultasjon fra andre utenfor Selskapet. Selskapet skal dekke utgiftene til kompensasjonsutvalget.
- 4.4 Det skal føres protokoll fra kompensasjonsutvalgets møter og signeres av kompensasjonsutvalgets medlemmer. Styremedlemmene kan be om at de får tilsendt denne protokollen for gjennomsyn.
- 4.5 Styret kan til enhver tid kreve en nærmere muntlig eller skriftlig utredning fra kompensasjonsutvalget.

5. Kompensasjon

- 5.1 Godtgjørelse til kompensasjonsutvalgets medlemmer fastsettes ved Selskapet ordinære generalforsamling.