

**VALGKOMITÉENS INNSTILLING - FARA ASA**

Det fremgår av selskapets vedtekter at selskapet skal ha en valgkomité. Valgkomitéens oppgaver er å avgi innstilling til generalforsamlingen om valg av aksjonærvalgte medlemmer til styret, samt foreslå godtgjørelse til styret.

Valgkomitéen i Fara ASA består av:

Cecilie Johnsen (leder)  
Ole Johan Olsen  
Sven Arne Vik

Valgkomiteen er sammensatt slik at hensynet til aksjonærfellesskapets interesser ivaretas. Dagens medlemmer av valgkomitéen er uavhengige av styret og øvrige ledende ansatte. Ingen av medlemmene av valgkomitéen er medlem av selskapets styre. Daglig leder eller andre ledende ansatte er ikke medlem av komitéen.

I tråd med norsk anbefaling for eierstyring og selskapsledelse har valgkomitéen vurdert behov for endringer i styrets og valgkomitéens sammensetning, og har gjennom sitt arbeid hatt kontakt med ulike aksjeeiere, styremedlemmer, og den daglige ledelsen. Valgkomitéen har gjort aktive søk mot aksjeeierfellesskapet for å forankre sin innstilling hos aksjeeierne. Aksjonærer som i sum representerer ca 66 % av stemmer og kapital i Fara ASA er kontaktet i prosessen. Valgkomitéen har fått seg forelagt styrets egenevaluering og har vurdert styrets arbeid og sammensetning. Selskapet har på sine internettsider lagt ut informasjon om valgkomitéens sammensetning og kontaktinfo, samt informasjon om frist for tilbakemelding på styrets sammensetning.

**1. Valg av styremedlemmer**

Det fremgår av selskapets vedtekter at styret skal bestå av 3-8 medlemmer etter generalforsamlingens beslutning. Styret består i dag av 4 aksjonærvalgte medlemmer:

Jan Pihl Grimnes, styrets leder, valgt 28.05.2008 for en periode på 2 år  
Kristine Birgitte Eiken, styremedlem, valgt 28.05.2009 for en periode på 2 år  
Svein Ramsay Goli, styremedlem, valgt 28.05.2008 for en periode på 2 år  
Anne Cecilie Underthun Marstein, styremedlem, valgt 28.05.2009 for en periode på 2 år

Styrets medlemmer velges for en periode på to år. Jan Pihl Grimnes og Svein Ramsay Goli er på valg ved ordinær generalforsamling 2010. Begge har bekreftet at de stiller til gjenvalg som styremedlemmer i Fara ASA.

Valgkomitéen har i sin innstilling hensyntatt:

- Styret må besitte relevant kompetanse for å drive et børsnotert selskap av Faras størrelse og karakter.
- Styret bør sikres en rimelig grad av kontinuitet.
- Styret bør – i tillegg til å oppfylle aksjelovgivningens bestemmelser også oppfylle kravene i den norske anbefalingen om eierstyring og selskapsledelse til sammensetning og uavhengighet.
- Styret bør på en relevant måte reflektere selskapets eierstruktur.
- Styret bør ha en sammensetning som på best mulig måte ivaretar selskapets interesser.

På denne bakgrunn vil valgkomitéen legge frem anbefaling om gjenvalg:

**Svein Ramsay Goli (1940)**

Goli er styreleder i selskapet Rams AS som eier 9.952.000 (6,31%) aksjer i Fara ASA. Goli har omfattende erfaring fra IT-bransjen. Han har vært salgsdirektør i IBM Norge, og var ansvarlig for oppbyggingen av Oracle Norge. I en periode var han også ansvarlig for Oracle Norden. Goli har vært styremedlem i Fara fra 2008, samt i perioden 2005-2007, og har også bl.a. vært styreleder i selskapene Data Respons ASA og Norman ASA.

**Jan Pihl Grimnes (1961)**

er styreleder i selskapet Redback AS som eier 33.101.377 (20,98%) aksjer i Fara ASA. Grimnes har omfattende erfaring fra software- og petroleumsindustrien i Norge og internasjonalt. Grimnes har vært styremedlem i Fara ASA fra 2006, styreleder fra 2007, har styreerfaring fra bl.a. Q-Free ASA og SPT Group AS.

Dersom valgkomitéens forslag til styresammensetning fremmes for og godkjennes av generalforsamlingen i Fara ASA vil styret deretter bestå av følgende aksjonærvalgte medlemmer:

Jan Pihl Grimnes  
Kristine Birgitte Eiken  
Svein Ramsay Goli  
Anne Cecilie Underthun Marstein

Samtlige av de foreslåtte kandidater oppfyller kravet til uavhengighet i den norske anbefalingen om eierstyring og selskapsledelse, dog med det forbehold at de foreslåtte kandidatene innehar opsjoner i selskapet, i henhold til selskapets aksjeoppsjonsprogram.

**2. Valg av medlemmer til valgkomitéen**

Det fremgår av selskapets vedtekter at valgkomitéens medlemmer velges av generalforsamlingen for to år av gangen. Medlemmene skal være aksjeeiere eller representanter for aksjeeiere.

Ole Johan Olsen og Sven Arne Vik ble valgt som medlemmer av valgkomitéen ved ordinær generalforsamling 28.05.2008 og er således på valg ved ordinær generalforsamling 2010.

Valgkomitéen legger frem følgende forslag om gjenvalg:

**Ole Johan Olsen (1945),**

gjenvelges som medlem til valgkomitéen. Olsen er privat investor og gründer og har bygget opp en rekke selskap innen eiendom og entreprenørbransjen.

**Sven Arne Vik (1953),**

gjenvelges som medlem til valgkomitéen. Vik er privat investor og har omfattende erfaring fra software- og petroleumsindustrien i Norge og internasjonalt.

Begge bekrefter at de er kandidater til valgkomitéen.

Dersom forslaget til sammensetning valgkomité fremmes for og godkjennes av generalforsamlingen i Fara ASA vil valgkomitéen deretter bestå av følgende medlemmer:

Cecilie Johnsen (leder)  
Ole Johan Olsen  
Sven Arne Vik

### 3. Fastsettelse av godtgjørelse til styret og valgkomitéen

Valgkomitéen foreslår følgende styrehonorar (for perioden fra ordinær generalforsamling 2010 frem til ordinær generalforsamling 2011):

*Styrets leder gis en årlig kompensasjon på NOK 150.000 og aksjonærvalgte styremedlemmer NOK 100.000.*

Forslaget om godtgjørelse til styret reflekterer styrets ansvar, kompetanse, tidsbruk og virksomhetens kompleksitet. Bakgrunnen for at honoraret til styrets leder er høyere enn for de øvrige medlemmene ligger i den merbelastning dette vervet fører med seg.

Valgkomitéen viser videre til sak 12 på ordinær generalforsamling 27.05.2010 - Forslag om fullmakt til styret til forhøyelse av aksjekapitalen ved nytegning av aksjer - opsjonsprogram mot ledende ansatte og medlemmer av styret.

Valgkomitéen foreslår følgende honorar for valgkomitéen (for perioden fra ordinær generalforsamling 2010 frem til ordinær generalforsamling 2011):

*Valgkomiteens leder gis en årlig kompensasjon på NOK 20.000 og medlemmer NOK 15.000.*

Forslaget om godtgjørelse til valgkomiteen er tilpasset oppgavenes karakter og tidsbruk.

#### Valgkomitéen i Fara ASA

---

Cecilie Johnsen  
Sign.

---

Ole Johan Olsen  
Sign

---

Sven Arne Vik  
Sign