

## **Exiqon og reviderede anbefalinger for god selskabsledelse i Danmark 2005**

Københavns Fondsbørs offentliggjorde den 6. oktober 2005 en pressemeddelelse vedrørende indførelse af reviderede anbefalinger for god selskabsledelse. De reviderede anbefalinger er udarbejdet med henblik på det såkaldte "følg eller forklar"-princip:

### **I. Aktionærernes rolle og samspil med selskabsledelsen**

#### 1. Udøvelse af ejerskab og kommunikation

*Det anbefales, at selskaberne medvirker til, at kommunikationen mellem selskabet og aktionærerne samt mellem selskabets aktionærer indbyrdes gøres så let og omkostningsfrit som muligt for aktionærerne bl.a. ved brug af informationsteknologi.*

Exiqon følger denne anbefaling.

#### 2. Kapital- og aktiestruktur

*Det anbefales, at bestyrelsen med passende mellemrum vurderer, hvorvidt selskabets kapital- og aktiestruktur fortsat er i aktionærernes og selskabets interesse, samt redegør for denne vurdering i selskabets årsrapport.*

Exiqon agter at følge denne anbefaling.

#### 3. Forberedelse af generalforsamlingen, herunder indkaldelse og afgivelse af fuldmagter

*Det anbefales, at generalforsamlingen indkaldes med et tilstrækkeligt varsel til, at aktionærerne kan forberede sig og tage stilling til de anliggender, der skal behandles på generalforsamlingen, at indkaldelsen med tilhørende dagsorden udformes således, at aktionærerne får et fyldestgørende billede af de anliggender, der omfattes af dagsordenens punkter, og at fuldmagter, som gives til selskabets bestyrelse, så vidt muligt indeholder aktionærernes stillingtagen til hvert enkelt punkt på dagsordenen.*

Exiqon følger denne anbefaling.

#### 4. Bestyrelsens pligter og aktionærernes rettigheder ved overtagelsesforsøg

*Når et offentligt overtagelsestilbud fremsættes, anbefales det, at bestyrelsen i sådanne situationer afholder sig fra på egen hånd og uden generalforsamlingens godkendelse at imødegå et overtagelsesforsøg ved at træffe dispositioner, som reelt afskærer aktionærerne fra at tage stilling til overtagelsesforsøget.*

Exiqon følger denne anbefaling.

### **II. Interessenternes rolle og betydning for selskabet**

#### 1. Selskabets politik i relation til interessenterne

*Det anbefales, at bestyrelsen vedtager en politik for selskabets forhold til sine interessenter.*

Exiqon følger denne anbefaling.

#### 2. Interessenternes rolle og interesser

*Det anbefales, at bestyrelsen sikrer, at interessenternes interesser og roller respekteres i overensstemmelse med selskabets politik herom.*

Exiqon følger denne anbefaling.

### III. Åbenhed og gennemsigtighed

#### 1. Oplysning og afgivelse af information

*Det anbefales, at bestyrelsen vedtager en informations- og kommunikationspolitik.*

Exiqons informations og kommunikations politik er tilgængelig på selskabets hjemmeside [www.Exiqon.com](http://www.Exiqon.com).

Exiqon følger denne anbefaling.

*Endvidere anbefales det, at der udarbejdes procedurer, der sikrer, at alle væsentlige oplysninger af betydning for aktionærernes og finansmarkedernes vurdering af selskabet og dets aktiviteter samt forretningsmæssige mål, strategier og resultater offentliggøres straks på en pålidelig og fyldestgørende måde, medmindre offentliggørelse kan undlades efter de børsretlige regler.*

Exiqon følger denne anbefaling.

*Det anbefales, at offentliggørelse sker både på dansk og engelsk og eventuelt andre relevante sprog og omfatter brug af selskabets hjemmeside med identisk indhold på disse sprog.*

Exiqon følger denne anbefaling.

#### 2. Investor-relationen

*Det anbefales, at bestyrelsen sikrer, at den løbende dialog mellem selskabet og selskabets aktionærer og potentielle aktionærer smidiggøres, hvilket bl.a. kan ske ved, at: der afholdes investormøder, det løbende vurderes, om informationsteknologi kan anvendes til at forbedre investorrelationerne, herunder at der etableres et sted på selskabets hjemmeside for Corporate Governance-relaterede emner, alle investorpræsentationer gøres tilgængelige på Internettet, samtidig med at de foretages.*

Exiqon følger denne anbefaling.

#### 3. Årsrapporten

*Det anbefales, at bestyrelsen overvejer i hvilket omfang årsrapporten skal suppleres med andre end de krævede internationale anerkendte regnskabsstandarder som f.eks. US-GAAP, hvis brancheforhold eller andre omstændigheder gør dette relevant i forhold til modtagernes informationsbehov, herunder hensynet til sammenlignelighed.*

Exiqon følger denne anbefaling.

#### 4. Supplerende oplysninger

*Det anbefales, at bestyrelsen i forbindelse med udarbejdelsen af årsrapporten også i tilfælde, hvor det ikke er krævet af årsregnskabsloven eller anden lovgivning, tager stilling til, om det er formålstjenligt, at selskabet offentliggør yderligere uddybende ikke-finansielle oplysninger.*

Exiqon følger denne anbefaling.

#### 5. Kvartalsrapporter

*Det anbefales, at selskaber gør brug af kvartalsrapporter.*

Exiqon følger denne anbefaling.

## **IV. Bestyrelsens ansvar og opgaver**

### 1. Bestyrelsens overordnede opgaver og ansvar

*Det anbefales, at bestyrelsen mindst en gang årligt drøfter og fastlægger sine væsentligste opgaver i relation til varetagelsen af den overordnede strategiske ledelse, den finansielle og ledelsesmæssige kontrol af selskabet samt den løbende vurdering direktionens arbejde.*

Exiqon følger denne anbefaling.

### 2. Bestyrelsesformandens opgaver

*Det anbefales, at der udarbejdes en arbejds- og opgavebeskrivelse, som indeholder en beskrivelse af bestyrelsesformandens og eventuelt næstformandens opgaver, pligter og ansvar.*

Exiqon følger denne anbefaling.

*Det anbefales, at bestyrelsesformanden påser, at det enkelte bestyrelsesmedlems særlige viden og kompetence bliver anvendt bedst muligt i bestyrelsesarbejdet til gavn for selskabet.*

Exiqon følger denne anbefaling.

*Det anbefales, at der vælges en næstformand i selskabet, som skal kunne fungere i tilfælde af bestyrelsesformandens forfald og i øvrigt være en effektiv sparringspartner for denne.*

Exiqon følger denne anbefaling.

### 3. Forretningsorden

*Det anbefales, at forretningsordenen altid er tilpasset det enkelte selskabs behov og mindst én gang årligt gennemgås af den samlede bestyrelse med henblik på at sikre dette.*

Exiqon følger denne anbefaling.

### 4. Information fra direktionen til bestyrelsen

*Det anbefales, at bestyrelsen fastlægger procedurer for direktionens rapportering til bestyrelsen og for bestyrelsens og direktionens kommunikation i øvrigt med henblik på at sikre, at der løbende tilgår bestyrelsen de oplysninger om selskabets virksomhed, som bestyrelsen har behov for.*

Exiqon følger denne anbefaling.

Procedurer og retningslinier for Exiqons direktionens rapportering til bestyrelsen samt for bestyrelsens og direktionens indbyrdes kommunikation er beskrevet i bestyrelsens forretningsorden.

## **V. Bestyrelsens sammensætning**

### 1. Rekruttering og valg af bestyrelsesmedlemmer

*Det anbefales, at bestyrelsen sikrer en formel, grundig og gennemsigtig proces for udvælgelse og indstilling af kandidater med henblik på at sikre en bestyrelsessammensætning, der tilsammen giver de kompetencer i bestyrelsen, som er nødvendige for, at bestyrelsen kan udføre sine opgaver på bedst mulig måde.*

Exiqon følger denne anbefaling.

*Det anbefales, at det bl.a. sker ved:*

- *at bestyrelsen udsender en beskrivelse af de opstillede bestyrelseskandidaters baggrund sammen med indkaldelsen til den generalforsamling, hvor valg til bestyrelsen er på dagsordenen, og at beskrivelsen indeholder oplysninger om bestyrelseskandidaternes øvrige direktions- og bestyrelsesposter i såvel danske som udenlandske selskaber samt krævende organisationsopgaver.*
- *at der gives oplysning om de rekrutteringskriterier, som bestyrelsen har fastlagt, herunder de krav til professionelle kvalifikationer, international erfaring m.v., som det efter bestyrelsens opfattelse er væsentligt at have repræsenteret i bestyrelsen, og at der sikres selskabets ejere mulighed for at drøfte rekrutteringskriterierne.*
- *at bestyrelsen årligt offentliggør en profil af bestyrelsens sammensætning og oplysninger om de individuelle medlemmers eventuelle særlige kompetencer, som er af betydning for varetagelsen af deres hverv.*

Exiqon følger endnu ikke denne anbefaling fuldt ud, men overvejer hvordan de hensyn, der ligger til grund herfor kan iagttages.

## 2. Introduktion til og uddannelse af nye bestyrelsesmedlemmer

*Det anbefales, at bestyrelsesmedlemmer ved tiltrædelsen modtager en introduktion til selskabet, og at bestyrelsesformanden i samarbejde med de enkelte medlemmer tager stilling til, om der er behov for at tilbyde den pågældende relevant supplerende uddannelse.*

Exiqon følger denne anbefaling.

*Det anbefales, at bestyrelsen årligt foretager en vurdering af, om der er områder, hvor medlemmernes kompetence og sagkundskab bør opdateres.*

Exiqon følger denne anbefaling.

## 3. Antallet af bestyrelsesmedlemmer

*Det anbefales, at bestyrelsen ikke er større end der kan foregå en konstruktiv debat og effektiv beslutningsproces, hvor alle medlemmer har mulighed for at deltage aktivt, og sådan at størrelsen giver mulighed for, at bestyrelsens kompetencer og erfaringer passer til selskabets behov.*

Exiqon følger denne anbefaling. Ifølge Exiqons vedtægter skal bestyrelsen bestå af indtil syv generalforsamlingsvalgte medlemmer. Bestyrelsen består aktuelt af 5 generalforsamlingsvalgte bestyrelsesmedlemmer.

*Det anbefales, at bestyrelsen med passende mellemrum overvejer, hvorvidt antallet af bestyrelsesmedlemmer er hensigtsmæssigt i forhold til selskabets behov.*

Exiqon følger denne anbefaling.

## 4. Bestyrelsens uafhængighed

*Med henblik på at bestyrelsen kan handle uafhængigt af særinteresser anbefales det, at mindst halvdelen af de generalforsamlingsvalgte bestyrelsesmedlemmer er uafhængige.*

*For at et generalforsamlingsvalgt medlem af bestyrelsen i denne sammenhæng kan anses for at være uafhængigt, må det enkelte medlem ikke:*

- være ansat i eller have været ansat i selskabet inden for de sidste 5 år.
- være eller have været medlem af direktionen i selskabet.
- være professionel rådgiver for selskabet eller ansat i eller have en økonomisk interesse i en virksomhed, som er professionel rådgiver for selskabet.
- i øvrigt have en væsentlig strategisk interesse i selskabet andet end som aktionær.

Derudover anses hovedaktionæren eller personer, der har nære bånd til selskabets hovedaktionær, ikke for uafhængige. Familiemæssige relationer til personer, der ikke kan anses for uafhængige, medfører ligeledes, at der ikke kan være tale om uafhængighed.

Exiqon følger denne anbefaling.

*Det anbefales, at bestyrelsen mindst én gang årligt oplyser hvilke bestyrelsesmedlemmer, der ikke anses for at være uafhængige, og at det oplyses, om nye kandidater til bestyrelsen anses for at være uafhængige, og at dette begrundes.*

Exiqon følger denne anbefaling.

*Det anbefales, at medlemmer af et selskabs direktion ikke indgår i selskabets bestyrelse.*

Exiqon følger denne anbefaling.

*Det anbefales, at årsrapporten indeholder følgende oplysninger om bestyrelsesmedlemmerne:*

- den pågældendes stilling.
- den pågældendes øvrige direktions- og bestyrelsesposter i såvel danske som udenlandske selskaber samt krævende organisationsopgaver.
- det antal aktier, optioner og warrants i selskabet og de med selskabet koncernforbundne selskaber, som medlemmet ejer, samt de ændringer i medlemmets beholdning af de nævnte værdipapirer, som er indtrådt i løbet af regnskabsåret.

Exiqon følger denne anbefaling.

##### 5. Mødefrekvens

*Det anbefales, at bestyrelsen mødes med jævne mellemrum i henhold til en i forvejen fastlagt møde- og arbejdsplan, og når dette i øvrigt skønnes nødvendigt eller hensigtsmæssigt i lyset af selskabets behov, og at den årlige mødefrekvens offentliggøres i årsrapporten.*

Exiqon følger denne anbefaling.

##### 6. Tiden til bestyrelsesarbejdet og antallet af bestyrelsesposter

*Det anbefales, at et bestyrelsesmedlem, der samtidig indgår i en direktion i et aktivt selskab, ikke beklæder mere end tre menige bestyrelsesposter eller én formandspost og én menig bestyrelsespost i selskaber, der ikke er en del af koncernen, medmindre der foreligger særlige omstændigheder.*

Exiqon følger denne anbefaling.

### 7. Aldersgrænse

*Det anbefales, at selskabet fastsætter en aldersgrænse for bestyrelsesmedlemmer, og at årsrapporten indeholder oplysninger om alderen på de enkelte bestyrelsesmedlemmer.*

Exiqon følger denne anbefaling.

### 8. Valgperiode

*Det anbefales, at medlemmer af bestyrelsen er på valg hvert år på den ordinære generalforsamling, og at bestyrelsen i den sammenhæng søger sikret balancen mellem fornyelse og kontinuitet, særligt for så vidt angår formands- og næstformandsposten.*

Exiqon følger denne anbefaling.

*Det anbefales, at årsrapporten oplyser tidspunktet for medlemmets indtræden i bestyrelsen, hvorvidt genvalg af medlemmet har fundet sted, samt udløbet af den nye valgperiode.*

Exiqon følger denne anbefaling.

### 9. Anvendelse af bestyrelsesudvalg (komitéer)

*Det anbefales, at bestyrelsen overvejer og beslutter, om den vil nedsætte udvalg, herunder nominerings-, vederlags- og revisionsudvalg.*

Exiqon følger denne anbefaling. Exiqon benytter sig af bestyrelsesudvalg, idet bestyrelsen pt. har 2 bestyrelsesudvalg: et revisionsudvalg og et kompensationsudvalg.

*Hvis bestyrelsen nedsætter et udvalg, anbefales det, at dette alene sker vedrørende forhold, som angår afgrænsede temaer med henblik på at forberede beslutninger, som så træffes i den samlede bestyrelse. Såfremt der nedsættes bestyrelsesudvalg, anbefales bestyrelsen at udarbejde et kommissorium for det enkelte udvalg, hvori udvalgets ansvarsområde og kompetence fastlægges.*

Exiqon følger denne anbefaling.

*Det anbefales, at væsentlige punkter i det enkelte bestyrelsesudvalgs kommissorium oplyses i selskabets årsrapport, og at navnene på medlemmerne i det enkelte bestyrelsesudvalg samt antallet af møder i løbet af året oplyses i årsrapporten.*

Exiqon følger ikke denne anbefaling.

### 10. Selvevaluering af bestyrelsens arbejde

*Det anbefales, at bestyrelsen fastlægger en evalueringsprocedure, hvor bestyrelsens og de individuelle medlemmers, herunder bestyrelsesformandens arbejde, resultater og sammensætning løbende og systematisk evalueres med henblik på at forbedre bestyrelsesarbejdet og at der fastsættes klare kriterier for evalueringen.*

*Det anbefales, at evalueringen af bestyrelsen foretages én gang årligt, at den forestås af bestyrelsesformanden, eventuelt med inddragelse af ekstern bistand, at resultatet drøftes i den samlede bestyrelse, og at der i årsrapporten oplyses om fremgangsmåden ved bestyrelsens selvevaluering.*

*Det anbefales, at bestyrelsen én gang årligt evaluerer direktionens arbejde og resultater efter i forvejen fastsatte klare kriterier.*

*Det anbefales, at direktionen og bestyrelsen fastlægger en procedure, hvorved samarbejdet mellem bestyrelsen og direktionen én gang årligt evalueres ved en formaliseret dialog mellem den administrerende direktør og bestyrelsesformanden, og at resultatet af evalueringen forelægges for den samlede bestyrelse.*

Exiqon følger ikke disse anbefalinger på nuværende tidspunkt, men vil inden udgangen af 2007 fastlægge evalueringsprocedurer i overensstemmelse med anbefalingen.

#### 11. Evaluering af bestyrelsens og direktionens arbejde

*Det anbefales, at bestyrelsen én gang årligt evaluerer direktionens arbejde og resultater efter i forvejen fastsatte klare kriterier.*

Exiqon følger denne anbefaling.

*Det anbefales, at direktionen og bestyrelsen fastlægger en procedure, hvorved samarbejdet mellem bestyrelsen og direktionen én gang årligt evalueres ved en formaliseret dialog mellem den administrerende direktør og bestyrelsesformanden, og at resultatet af evalueringen forelægges for den samlede bestyrelse.*

Exiqon følger ikke denne anbefaling på nuværende tidspunkt, men vil inden udgangen af 2007 fastlægge en evalueringsprocedure i overensstemmelse med anbefalingen.

## **VI. Aflønning af bestyrelse og direktion**

### Vederlag

*Det anbefales, at det samlede vederlag (grundløn, bonus, kursrelaterede incitamentsordninger, pension, fratrædelsesordninger og andre fordele) ligger på et konkurrencedygtigt og rimeligt niveau og afspejler direktionens og bestyrelsens selvstændige indsats og værdiskabelse for selskabet.*

Exiqon følger denne anbefaling.

### Vederlagspolitik

*Det anbefales, at bestyrelsen vedtager en vederlagspolitik, og at selskabet oplyser om indholdet heraf i årsrapporten.*

*Det anbefales, at vederlagspolitikken afspejler aktionærernes og selskabets interesser, er tilpasset selskabets specifikke forhold og er rimelig i forhold til de opgaver og det ansvar, der varetages, samt at den fremmer langsigtet adfærd og er gennemsigtig og klart forståelig.*

*Det anbefales, at vederlagspolitikken indeholder en redegørelse for grundlønnen, grundlaget for at opnå bonus og kursrelaterede incitamentsordninger, pensionsordninger og andre fordele, samt for forholdet mellem grundlønnen og disse.*

*Det anbefales, at selskabets rapportering om vederlagspolitikken indeholder en redegørelse for, hvordan vederlagspolitikken er gennemført i det foregående regnskabsår, i det indeværende regnskabsår, samt hvordan den påtænkes fulgt i det følgende regnskabsår.*

*Det anbefales, at selskabets vederlagspolitik omtales i formandens beretning på selskabets generalforsamling, og at bestyrelsens vederlag for det indeværende regnskabsår fremlægges til godkendelse på den generalforsamling, hvor årsrapporten for det foregående år forelægges til godkendelse.*

Exiqon agter at følge disse anbefalinger.

#### Åbenhed om vederlag

*Det anbefales, at der i årsrapporten gives oplysning om størrelsen af henholdsvis de enkelte bestyrelsesmedlemmers og de enkelte direktionsmedlemmers samlede specificerede vederlag og andre fordele af væsentlig art, som ledelsesmedlemmet modtager fra selskabet og andre selskaber i samme koncern.*

Exiqon agter at følge disse anbefalinger.

*Vedrørende pensionsordninger anbefales det, at der, såfremt der er tale om en bidragsdefineret ordning, oplyses om de bidrag, der er indbetalt eller skal indbetales af selskabet for ledelsesmedlemmet for det relevante regnskabsår, og såfremt der er tale om en ydelsesdefineret ordning, oplyses om ændringer i ledelsesmedlemmets opsparede ydelser i løbet af det relevante regnskabsår.*

Exiqon vil overveje at følge disse anbefalinger, hvis der implementeres pensionsordninger.

#### Principper for etablering af incitamentsprogrammer

*Det anbefales, at bestyrelsen som et led i vedtagelsen af selskabets vederlagspolitik fastlægger principper og retningslinier for udformningen af eventuelle incitamentsprogrammer for selskabets direktion og bestyrelse, og at disse afspejler aktionærernes og selskabets interesser, er tilpasset selskabets specifikke forhold og er rimelige i forhold til de opgaver og det ansvar, der varetages.*

Exiqon agter at følge denne anbefalinger.

*Det anbefales, at bestyrelsen ikke aflønnes med aktieoptionsprogrammer, men evt. med bonusprogrammer og aktier til markedskurs, og at det er generalforsamlingen, der træffer beslutning om incitamentsordninger for bestyrelsen.*

Exiqon følger ikke denne anbefaling. Exiqon vurderer at muligheden for at meddele bestyrelsesmedlemmer tegningsoptioner er vigtig for at tiltrække bestyrelsesmedlemmer, især fra udlandet, med de rette kvalifikationer.

*Hvis direktionen aflønnes med aktie- eller tegningsoptioner, anbefales det, at programmerne gøres revolverende (dvs. optionerne tildeles og udløber over en årrække), og at indløsningskursen er højere end markedskursen på tildelingstidspunktet.*

Exiqon følger denne anbefaling delvis idet tildelte tegningsoptioner optjenes over en periode.

*Det anbefales, at programmerne i øvrigt udformes på en sådan måde, at de fremmer langsigtet adfærd, er gennemsigtige samt klart forståelige, også for udenforstående, og at værdiansættelsen sker efter anerkendte metode.*

Exiqon følger denne anbefaling.

#### Oplysning om indførelse af incitamentsprogrammer

*Det anbefales, at aktionærerne i forbindelse med indkaldelsen til en generalforsamling, hvorpå der skal tages stilling til tegningsoptioner eller anden aktiebaseret incitamentsordning, orienteres om beslutningen i overskuelig form, og at orienteringen indeholder oplysninger om ordningens væsentligste betingelser og vilkår samt hvilke medlemmer af bestyrelsen og direktionen, der deltager i ordningen.*

Exiqon agter at følge denne anbefaling, hvor der fremover bedes om bemyndigelse til at bestyrelsen kan udstede tegningsoptioner.

#### Fratrædelsesordninger

*Det anbefales, at oplysninger om fratrædelsesordningers væsentligste indhold offentliggøres i selskabets årsrapport*

Exiqon følger denne anbefaling.

### **VII. Risikostyring**

#### Identifikation af risici

*Det anbefales, at bestyrelse og direktion ved udarbejdelsen af selskabets strategi og overordnede mål identificerer de væsentligste forretningsmæssige risici, der er forbundet med realiseringen heraf.*

Exiqon følger denne anbefaling.

#### Plan for risikostyring

Det anbefales, at direktionen på baggrund af de identificerede risici udarbejder en plan for virksomhedens risikostyring til bestyrelsens godkendelse, og at direktionen løbende rapporterer til bestyrelsen med henblik på, at den systematisk kan følge udviklingen inden for de væsentlige risikoområder.

Exiqon følger denne anbefaling.

#### Åbenhed om risikostyring

Det anbefales, at selskabet i sin årsrapport oplyser om selskabets risikostyringsaktiviteter.

Exiqon agter at følge denne anbefaling.

### **VIII. Revision**

*Det anbefales, at bestyrelsen efter samråd med direktionen foretager en konkret og kritisk vurdering af revisors uafhængighed og kompetence m.v. til brug for indstilling til generalforsamlingen om valg af revisor.*

Exiqon følger denne anbefaling.

*Det anbefales, at revisionsaftalen og den tilhørende honorering af revisor aftales mellem selskabets bestyrelse og revisor.*

Exiqon følger denne anbefaling.

*Det anbefales, at bestyrelsen årligt vedtager overordnede, generelle rammer for revisors levering af ikke-revisionsydelser med henblik på at sikre revisors*

uafhængighed m.v.

Exiqon følger denne anbefaling.

*Det anbefales, at bestyrelsen mindst én gang årligt gennemgår og vurderer de interne kontrolsystemer i selskabet samt ledelsens retningslinier herfor og overvågning heraf, og at bestyrelsen overvejer, i hvilket omfang en intern revision kan bistå bestyrelsen hermed.*

Exiqon følger denne anbefaling.

I forbindelse med at bestyrelsen sammen med revisor gennemgår årsrapporten (eventuelt et udkast hertil) anbefales det særligt at drøfte regnskabspraksis på de væsentligste områder samt væsentlige regnskabsmæssige skøn, samt at hensigtsmæssigheden af den valgte regnskabspraksis vurderes.

Exiqon følger denne anbefaling.

*Det anbefales, at resultatet af revisionen drøftes på møder med bestyrelsen med henblik på at gennemgå revisors observationer og konklusioner eventuelt baseret på et revisionsprotokollat.*

Exiqon følger denne anbefaling.

*I selskaber med komplekse regnskabs- og revisionsmæssige forhold anbefales det, at bestyrelsen overvejer, hvorvidt der skal etableres et revisionsudvalg til forberedelse af bestyrelsens behandling af revisions- og regnskabsmæssige forhold.*

Exiqon har nedsat et kompensationsudvalg og et revisionsudvalg, der følger anbefalingerne hertil.

--oOo--

Vedtaget af selskabets bestyrelse på bestyrelsesmøde den 2. maj 2007.

I bestyrelsen (underskrevet af):

.....  
Thorleif Krarup (formand)

.....  
Henrik Lawaetz (næstformand)

.....  
Steinar J. Engelsen

.....  
Michael Nobel

.....  
Erik Walldén