



*English office translation.  
In case of conflict the Norwegian version shall prevail.*

## **VALGKOMITEENS INNSTILLING TIL ORDINÆR GENERALFORSAMLING 2020**

### **1. Generelt**

Denne innstillingen er utarbeidet av Valgkomiteen i Havyard Group ASA ("**Selskapet**"), for behandling i ordinær generalforsamling 27. juli 2020.

### **2. Mandat og sammensetning**

Valgkomiteens mandat fremgår av vedtektenes § 9:

*"Selskapet skal ha en valgkomité. Komiteen skal fremme forslag for generalforsamlingen om styremedlemmer og styremedlemmers godtgjørelse. Valgkomiteen skal bestå av to medlemmer som utpekes og sammensettes i tråd med retningslinjer for valgkomiteen. Generalforsamlingen skal fastsette retningslinjer for komiteens arbeid, og skal godkjenne endringer i disse".*

Instruks for Valgkomiteen ble vedtatt i ordinær generalforsamling 26. mars 2014, og sist endret i ordinær generalforsamling 28. mai 2018.

I ordinær generalforsamling 28. mai 2018 ble Njål Sævik gjenvalgt til leder av Selskapets Valgkomité, og Arve Moltubakk gjenvalgt som medlem.

### **3. Valgkomiteens arbeid**

Valgkomiteen har siden ordinær generalforsamling i 2019 avholdt flere møter. Komiteen eller komiteens medlemmer har hatt samtaler med

## **THE NOMINATION COMMITTEE'S RECOMMENDATIONS TO THE ANNUAL GENERAL MEETING 2020**

### **1. General**

These recommendations are prepared by the Nomination Committee in Havyard Group ASA (the "**Company**"), for adoption by the annual general meeting 27 July 2020.

### **2. Mandate and composition**

The Nomination Committee's mandate is set out in § 9 in the Article of Association:

*'The company shall have a nomination committee. The committee submits proposals to the general meeting for Board members and the remuneration of Board members. The nomination committee shall consist of two members. The appointment of members and the composition of the committee shall be in accordance with the guidelines for the nomination committee. The general meeting shall adopt guidelines for the committee's work and approve any amendments to the guidelines.'*

The Nomination Committee Charter was adopted by the annual general meeting on 26 March 2014, and last amended by the annual general meeting on 28 May 2018.

In the annual general meeting on 28 May 2018, Njål Sævik was re-elected as Chair of the Nomination Committee and Arve Moltubakk was re-elected as member.

### **3. The Nomination Committee's work**

The Nomination Committee has since the annual general meeting in 2019 held several meetings. The Nomination Committee or its members have had meetings with the Chair



styreleder, øvrige styremedlemmer, enkelte aksjonærer og andre som Valgkomiteen anser relevant ved vurderingen av behov for endringer i styret og Valgkomiteens sammensetning.

#### 4. Styresammensetning

Styret i Selskapet består i dag av følgende medlemmer:

- Vegard Sævik (styrets leder)
- Hege Heian Notøy (styremedlem)
- Helge Atle Simonnes (styremedlem)
- Hege Sævik Rabben (styremedlem)
- Svein Asbjørn Gjølseth (styremedlem),
- Stig Breidvik (styremedlem, ansattrepresentant)
- Petter Thorsen Frøystad (styremedlem, ansattrepresentant)
  
- Erlend Tony Urkegjerdet (varamedlem, ansattrepresentant)
- Terese Eikelid (varamedlem, ansattrepresentant)

Alle styremedlemmene er presentert på Selskapets hjemmeside [www.havyard.com](http://www.havyard.com), som er tilgjengelig for alle aksjonærer.

I henhold til Selskapets vedtekter velges nye styremedlemmer for en periode på to år. Samtlige medlemmer ble valgt i 2019, og ingen av styremedlemmene er således på gjenvalg i forbindelse med ordinær generalforsamling i 2020.

Hverken styret eller Valgkomiteen har mottatt melding om at noen ønsker å fratre som styremedlem.

of the Board, the Board of Directors, individual shareholders and others that the Nomination Committee deems relevant when assessing the need for changes to the Board of Directors and the Nomination Committee.

#### 4. Composition of the Board of Directors

The Board of Directors of the Company today consists of the following members:

- Vegard Sævik (Chair of the Board)
- Hege Heian Notøy (Board member)
- Helge Atle Simonnes (Board member)
- Hege Sævik Rabben (Board member)
- Svein Asbjørn Gjølseth (Board member)
- Stig Breidvik (Board member, employee representative)
- Petter Thorsen Frøystad (Board member, employee representative)
  
- Erlend Tony Urkegjerdet (deputy member, employee representative)
- Terese Eikelid (deputy member, employee representative)

All members of the Board are presented on the Company's website [www.havyard.com](http://www.havyard.com), which is available to all shareholders.

In accordance with the Company's Articles of Association, the members of the Board are elected for a period of two years. All Board members were elected in 2019, and is accordingly not up for re-election at the annual general meeting for 2020.

Neither the Board nor the Nomination Committee have received notice that any of the members wishes to resign as members of the Board.



## 5. Godtgjørelse til styrets medlemmer

Valgkomiteens forslag til styregodtgjørelse er basert på den tiden som er gått med til styrearbeidet, arbeidets art, det ansvar som er knyttet til vervet og Selskapets størrelse.

Valgkomiteen foreslår følgende honorarer for regnskapsåret 2019 (basert på tjenestetid fra 1. januar 2019 til 31. desember 2019), hvor nivået er uendret i forhold til regnskapsårene 2014-2018:

Styreleder:  
NOK 400.000,-

Styrets øvrige medlemmer:  
NOK 150.000,-

Styrets varamedlemmer:  
NOK 0,-

Revisjonsutvalgets medlemmer:  
NOK 10.000,-

Kompensasjonsutvalgets medlemmer:  
NOK 10.000,-

## 6. Godtgjørelse til Valgkomiteens medlemmer

For regnskapsåret 2019 foreslår Valgkomiteen en godtgjørelse på NOK 10.000,- til hvert medlem av Valgkomiteen, hvor nivået er uendret i forhold til regnskapsårene 2015-2018.

Valgkomiteens innstilling er enstemmig på alle punkter.

## 5. Remuneration of members of the Board of Directors

The Nomination Committee's proposal for remuneration of the members of the Board is based on the time consumed in relation to the Board's work, nature of the work, the responsibilities related to the positions and the size of the Company.

The Nomination Committee proposes the following remuneration for the financial year 2019 (based on length of service from 1 January 2019 to 31 December 2019), where the level is unchanged compared with the financial years 2014-2018:

Chair of the Board:  
NOK 400,000

Other board members:  
NOK 150,000

Deputy members:  
NOK 0

Members of the Audit Committee:  
NOK 10,000

Members of the Compensation Committee:  
NOK 10,000

## 6. Remuneration of members of the Nomination Committee

For the financial year 2019, the Nomination Committee proposes a remuneration of NOK 10,000 for each member of the Nomination Committee, where the level is unchanged compared with the financial years 2015-2018.

The recommendations of the Nomination Committee is unanimous in all matters.



Fosnavåg, 5. juli 2020

*Valgkomiteen i Havyard Group ASA*

Fosnavåg, 5 July 2020

*The Nomination Committee in Havyard  
Group ASA*