



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

## **VALGKOMITEENS INNSTILLING TIL ORDINÆR GENERALFORSAMLING 2017**

### **1. Generelt**

Denne innstillingen er utarbeidet av Valgkomiteen i Havyard Group ASA ("**Selskapet**"), for behandling i ordinær generalforsamling 29.mai 2017.

### **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 21.mai 2015.

I ordinær generalforsamling 23.mai 2016 ble Njål Sævik gjenvalgt til leder av Selskapets Valgkomité, og Arve Moltubakk gjenvalgt som medlem. Begge ble gjenvalgt for en periode på to år.

### **3. Valgkomiteens arbeid**

Valgkomiteen har siden ordinær generalforsamling i 2016 avholdt flere

## **THE NOMINATION COMMITTEE'S RECOMMENDATIONS TO THE ANNUAL GENERAL MEETING 2017**

### **1. General**

These recommendations are prepared by the Nomination Committee in Havyard Group ASA (the "**Company**"), for adoption by the annual general meeting 29 May 2017.

### **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 21 May 2015.

In the annual general meeting on 23 May 2016, Njål Sævik was re-elected as Chair of the Nomination Committee and Arve Moltubakk was re-elected as member. Both members were re-elected for a period of two years.

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

The Nomination Committee has since the annual general meeting in 2016 held several

møter. Komiteen eller komiteens medlemmer har hatt samtaler med styreleder, øvrige styremedlemmer, enkelte aksjonærer og andre som Valgkomiteen anser relevant ved vurderingen av behov for endringer i styret og Valgkomiteens sammensetning.

#### **4. Styresammensetning – Valgkomiteens innstilling**

Styret i Selskapet består i dag av følgende medlemmer:

- Bård M. Mikkelsen (styrets leder)
- Vegard Sævik (nestleder)
- Torill Haddal (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. Vegard Sævik, Hege Sævik Rabben og Svein Asbjørn Gjølseth ble alle valgt i 2015. Disse styremedlemmene er følgelig på gjenvalg.

I sin vurdering av styresammensetningen har Valgkomiteen tatt i betraktning synspunkter som er fremmet av Selskapets majoritetsaksjonær, samtidig som at

meetings. The Nomination Committee or its members have had meetings with the Chair 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 Nomination Committee's recommendation**

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

- Bård M. Mikkelsen (Chair of the Board)
- Vegard Sævik (Deputy Chair)
- Torill Haddal (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. Vegard Sævik, Hege Sævik Rabben and Svein Asbjørn Gjølseth were all elected in 2015. These members are accordingly up for re-election.

In its assessment of the composition of the Board, the Nomination Committee has taken into account the views presented by the Company's majority shareholder, while the

komiteen har søkt å ivareta de hensyn som er nedfelt i den norske anbefalingen om eierstyring og selskapsledelse (NUES) vedrørende sammensetningen av styret.

Videre har Valgkomiteen bygd sine vurderinger på styrets egenevaluering og samtaler med medlemmer i styret og styrets leder.

Valgkomiteen mener at Selskapet er tjent med et bredt sammensatt styre med hensyn til erfaring, bakgrunn og kompetanse. Behovet for kompetanse og erfaring fra maritim virksomhet er spesielt vektlagt fra Valgkomiteens side.

Valgkomiteen har mottatt melding om at Selskapets majoritetsaksjonær ønsker å innta en mere aktiv rolle i ledelsen av Selskapet, herunder besitte rollen som styrets leder.

På denne bakgrunn innstiller Valgkomiteen på gjenvalg av Vegard Sævik som styrets leder og Hege Sævik Rabben og Svein Asbjørn Gjølseth som styremedlemmer. I tillegg innstiller Valgkomiteen Hege Notøy som nytt uavhengig styremedlem for Bård M. Mikkelsen. CV følger vedlagt.

Forutsatt generalforsamlingens godkjenning av Valgkomiteens innstilling, vil Selskapets styre bestå av følgende personer:

- Vegard Sævik (styrets leder), på valg i 2019
- Torill Haddal (styremedlem), på valg i 2018
- Hege Sævik Rabben (styremedlem), på valg i 2019
- Svein Asbjørn Gjølseth

Committee at the same time has sought to safeguard the considerations set out in the Norwegian Code of Corporate Governance regarding the composition of the Board.

Furthermore, the Nomination Committee has made its evaluations on the basis of the Board's self evaluation and discussions with members of the Board and the Chair.

The Nomination Committee is of the opinion that the Company is served by a broad composition with regard to experience, background and expertise. The need for expertise and experience from maritime activities is particularly emphasized by the Nomination Committee.

The Nomination Committee has received notice that the Company's majority shareholder wishes to assume a more active role in the management of the Company, including the possession of the role as Chair of the Board.

On this background, the Nomination Committee recommends that Vegard Sævik is re-elected as Chair of the Board, and that Hege Sævik Rabben and Svein Asbjørn Gjølseth are re-elected as members of the Board. In addition, the Nomination Committee recommends that Hege Notøy is nominated as new independent board member for Bård M. Mikkelsen. CV is attached.

Provided that the general meeting approves the recommendations of the Nomination Committee, the Board of Directors of the Company will consist of the following members:

- Vegard Sævik (Chair of the Board), up for election in 2019
- Torill Haddal (board member), up for election in 2018
- Hege Sævik Rabben (board member), up for election in 2019

- (styremedlem), på valg i 2019
- Hege Notøy (styremedlem), på valg i 2019
  - Stig Breidvik (styremedlem, ansattrepresentant)
  - Petter Thorsen Frøystad (styremedlem, ansattrepresentant)
  - Erlend Tony Urkegjerdet (varamedlem, ansattrepresentant)
  - Terese Eikelid (varamedlem, ansattrepresentant)

- Svein Asbjørn Gjelseth (board member), up for election in 2019
- Hege Notøy (board member), up for election in 2019
- 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)

## **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 2016 (basert på tjenestetid fra 1.januar 2016 til 31.desember 2016), hvor nivået er uendret i forhold til regnskapsåret 2014 og 2015:

Styreleder:  
NOK 400.000,-

Nestleder:  
NOK 200.000,-

Styrets øvrige medlemmer:  
NOK 150.000,-

Styrets varamedlemmer:  
NOK 0,-

Revisjonsutvalgets medlemmer:  
NOK 10.000,-

Kompensasjonsutvalgets medlemmer:  
NOK 10.000,-

## **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 2016 (based on length of service from 1 January 2016 to 31 December 2016), where the level is unchanged compared with the financial year 2014 and 2015:

Chair of the Board:  
NOK 400,000

Deputy Chair:  
NOK 200,000

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. Godtgjørelse til Valgkomiteens medlemmer**

For regnskapsåret 2016 foreslår Valgkomiteen en godtgjørelse på NOK 10.000,- til hvert medlem av Valgkomiteen, hvor nivået er uendret i forhold til regnskapsåret 2015.

Valgkomiteens innstilling er enstemmig på alle punkter.

Fosnavåg, 27.april 2017

*Valgkomiteen i Havyard Group ASA*

**6. Remuneration of members of the Nomination Committee**

For the financial year 2016, 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 year 2015.

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

Fosnavåg, 27 April 2017

*The Nomination Committee in Havyard Group ASA*



## CV FOR HEGE NOTØY

Advokat & partner  
Advokat MNA

954 25 531  
hege@holvik.no

Allmenn praksis

### Arbeidserfaring:

- 2011- Advokat & partner,  
Advokatfirmaet Holvik &  
Angelshaug AS. Prinsipalansv.
- 2011 Advokat, Advokatfirmaet Holvik &  
Angelshaug AS
- 2009 Advokatfullmektig,  
Advokatfirmaet Holvik &  
Angelshaug AS
- 2008 Advokatfullmektig, Advokat Egil  
Arne Standal
- 2007 Førstekonsulent, NAV Herøy
- 2003 Førstekonsulent, Ålesund  
trygdekontor, bidragsavd.
- 1999 Førstekonsulent, Ørsta  
trygdekontor, oppgjørsavd.

### Utdanning:

- 2011 Advokatbevilling
- 1997 Cand.jur., Universitetet i Bergen  
Spesialfag i politirett

## CV FOR HEGE NOTØY

Lawyer & partner  
Lawyer MNA

+47 954 25 531  
hege@holvik.no

General practice

### Work experience:

- 2011- Lawyer & partner, Advokatfirmaet  
Holvik & Angelshaug AS.  
Principalresp.
- 2011 Lawyer, Advokatfirmaet Holvik &  
Angelshaug AS
- 2009 Associate, Advokatfirmaet Holvik  
& Angelshaug AS
- 2008 Associate, Advokat Egil Arne  
Standal
- 2007 Higher executive officer, NAV  
Herøy
- 2003 Higher Executive officer, Ålesund  
social security office
- 1999 Higher Executive officer, Ørsta  
social security office

### Education:

- 2011 Practicing certificate
- 1997 Cand.jur., University of Bergen  
Spec.f., police law