



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

## VALGKOMITEENS INNSTILLING

### TIL ORDINÆR GENERALFORSAMLING 2022

#### 1. Generelt

Denne innstillingen er utarbeidet av Valgkomiteen i Havyard Group ASA ("**Selskapet**"), for behandling i ordinær generalforsamling 30. mai 2022.

#### 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.

## THE NOMINATION COMMITTEE'S RECOMMENDATIONS

### TO THE ANNUAL GENERAL MEETING 2022

#### 1. General

These recommendations are prepared by the Nomination Committee in Havyard Group ASA (the "**Company**"), for adoption by the annual general meeting 30 May 2022.

#### 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. Valgkomiteens arbeid

Valgkomiteen har siden ordinær generalforsamling i 2021 avholdt flere 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:

- Vegard Sævik (styrets leder)
- Hege Heian Notøy (styremedlem)
- Helge Simonnes (styremedlem)
- Hege Sævik Rabben (styremedlem)
- Svein Asbjørn Gjølseth (styremedlem),
- Geir Helge Nordstrand (styremedlem, ansatterrepresentant)
- Jan Olav Gjerde (styremedlem, ansatterrepresentant)
- Trygve Systad (varamedlem, ansatterrepresentant)
- Robert Borlaug (varamedlem, ansatterrepresentant)

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 av de aksjonærvalgte styremedlemmer ble valgt i 2021, og er følgelig ikke på gjenvalg før i 2023. Valgkomiteen har ikke mottatt melding om

### 3. The Nomination Committee's work

The Nomination Committee has since the annual general meeting in 2021 held several 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:

- Vegard Sævik (Chair of the Board)
- Hege Heian Notøy (board member)
- Helge Simonnes (board member)
- Hege Sævik Rabben (board member)
- Svein Asbjørn Gjølseth (board member)
- Geir Helge Nordstrand (board member, employee representative)
- Jan Olav Gjerde (board member, employee representative)
- Trygve Systad (deputy member, employee representative)
- Robert Borlaug (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 of the shareholder elected members of the Board were elected in 2019, and is accordingly not up for re-election until 2023. The



at noen ønsker å fratre sitt verv som styremedlem i Selskapet.

Nomination Committee has not received notification that anyone wants to resign from the position as board member of the Company.

#### **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.

#### **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.

Valgkomiteen foreslår følgende honorarer for regnskapsåret 2021 (basert på tjenestetid fra 1. januar til 31. desember 2021), hvor nivået er uendret i forhold til regnskapsårene 2014-2020:

The Nomination Committee proposes the following remuneration for the financial year 2021 (based on length of service from 1 January to 31 December 2021), where the level is unchanged compared with the financial years 2014-2020:

Styreleder:  
NOK 400.000,-

Chair of the Board:  
NOK 400,000

Styrets øvrige medlemmer:  
NOK 150.000,-

Other board members:  
NOK 150,000

Styrets varamedlemmer:  
NOK 0,-

Deputy members:  
NOK 0

Revisjonsutvalgets medlemmer:  
NOK 10.000,-

Members of the Audit Committee:  
NOK 10,000

Kompensasjonsutvalgets medlemmer:  
NOK 10.000,-

Members of the Compensation Committee:  
NOK 10,000

#### **6. Godtgjørelse til Valgkomiteens medlemmer**

For regnskapsåret 2021 foreslår Valgkomiteen en godtgjørelse på NOK 10.000,- til hvert medlem av Valgkomiteen, hvor nivået er uendret i forhold til regnskapsårene 2015-2020.

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

For the financial year 2021, 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 2015-2020.



Valgkomiteens innstilling er enstemmig på alle punkter.

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

Fosnavåg, 28. april 2022

Fosnavåg, 28 April 2022

*Valgkomiteen i Havyard Group ASA*

*The Nomination Committee in Havyard Group ASA*