

English office translation.

In case of conflict the Norwegian version shall prevail.

VALGKOMITEENS INNSTILLING

TIL ORDINÆR GENERALFORSAMLING 2023

1. Generelt

Denne innstillingen er utarbeidet av Valgkomiteen i HAV Group ASA ("**Selskapet**"), for behandling i ordinær generalforsamling 24. mai 2023.

2. Mandat og sammensetning

Valgkomiteens mandat fremgår av vedtektenes § 11:

"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 ekstraordinær generalforsamling 22. januar 2021.

I samme generalforsamling ble Njål Sævik valgt til leder av Selskapets Valgkomité, og Arve Moltubakk som medlem.

THE NOMINATION COMMITTEE'S RECOMMENDATIONS

TO THE ANNUAL GENERAL MEETING 2023

1. General

These recommendations are prepared by the Nomination Committee in HAV Group ASA (the "**Company**"), for adoption by the annual general meeting 24 May 2023.

2. Mandate and composition

The Nomination Committee's mandate is set out in § 11 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 extraordinary general meeting on 22 January 2021.

In the same general meeting, Njål Sævik was elected as Chair of the Nomination Committee and Arve Moltubakk as member.

3. Valgkomiteens arbeid

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. Sammensetning av styre og Valgkomite

Styret i Selskapet består i dag av følgende medlemmer:

- Vegard Sævik (styrets leder)
- Vibeke Fængsrud (styremedlem)
- Helge Atle Simonnes (styremedlem)
- Hege Sævik Rabben (styremedlem)
- Tore Hopen (styremedlem)

- Anita Fjørtoft (styremedlem, ansatterrepresentant)
- Kjetil Ripe (styremedlem, ansatterrepresentant)
-
- Jan Magne Goksøyr (varamedlem, ansatterrepresentant),
- Kristian Arnevik (varamedlem, ansatterrepresentant)

Alle styremedlemmene er presentert på Selskapets hjemmeside www.havgroup.no, 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 ordinær generalforsamling i 2021, og er således på gjenvalg i 2023.

Valgkomiteen har mottatt melding om at Tore Hopen ønsker å fratre sitt verv som styremedlem i Selskapet. Utover dette har

3. The Nomination Committee's work

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 and Nomination Committee

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

- Vegard Sævik (Chair of the Board)
- Vibeke Fængsrud (Board member)
- Helge Atle Simonnes (Board member)
- Hege Sævik Rabben (Board member)
- Tore Hopen (Board member)

- Anita Fjørtoft (Board member, employee representative)
- Kjetil Ripe (Board member, employee representative)

- Jan Magne Goksøyr (Deputy member, employee representative),
- Kristian Arnevik (Deputy member, employee representative)

All members of the Board are presented on the Company's website www.havgroup.no, 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 Board members were elected at ordinary general meeting in 2021, and is consequently up for re election in 2023.

The Nomination Committee has received notification that Tore Hopen wants to resign from the position as board member of the

ikke Valgkomiteen mottatt melding om at noen ønsker å fratre sitt verv.

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

På denne bakgrunn innstiller Valgkomiteen på gjenvalg av styrets medlemmer. I tillegg innstiller Valgkomiteen Monica Sperre som nytt uavhengig styremedlem for Tore Hopen, hvor CV følger av separat dokument.

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

- Vegard Sævik (styrets leder)
- Vibeke Fængsrud (styremedlem)
- Helge Atle Simonnes (styremedlem)
- Hege Sævik Rabben (styremedlem)
- Monica Sperre (styremedlem)

- Anita Fjørtoft (styremedlem,

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

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

On this background, the Nomination Committee recommends that the members of the Board are re elected. In addition, the Nomination Committee recommends that Monica Sperre is nominated as new independent board member for Tore Hopen, where CV follows in a separate document.

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)
- Vibeke Fængsrud (Board member)
- Helge Atle Simonnes (Board member)
- Hege Sævik Rabben (Board member)
- Monica Sperre (Board member)

- Anita Fjørtoft (Board member,

- ansattererepresentant)
- Kjetil Ripe (styremedlem, ansattererepresentant)
- Jan Magne Goksøyr (varamedlem, ansattererepresentant),
- Kristian Arnevik (varamedlem, ansattererepresentant)

- employee representative)
- Kjetil Ripe (Board member, employee representative)
- Jan Magne Goksøyr (Deputy member, employee representative),
- Kristian Arnevik (Deputy member, employee representative)

For øvrig ønsker leder av Selskapets Valgkomité å fratre vervet. Forutsatt generalforsamlingens godkjenning, vil Valgkomiteen bestå av følgende personer:

- Helge Aarseth (leder)
- Arve Moltubakk

Valgkomiteens innstilling er enstemmig på alle punkter.

Fosnavåg, 23.mai 2023

Valgkomiteen i HAV Group ASA

Furthermore, the Chair of the Nomination Committee wishes to resign. Provided approval from the general meeting, the Nomination Committee will consist of the following persons:

- Helge Aarseth (Chair)
- Arve Moltubakk

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

Fosnavåg, 23 May 2023

The Nomination Committee in HAV Group ASA