

*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 HAV Group ASA ("Selskapet"), for behandling i ordinær generalforsamling 30. mai 2022.

#### 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.

#### 3. Valgkomiteens arbeid

## THE NOMINATION COMMITTEE'S RECOMMENDATIONS

### TO THE ANNUAL GENERAL MEETING 2021

#### 1. General

These recommendations are prepared by the Nomination Committee in HAV 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 § 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. The Nomination Committee's work

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.

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. Styresammensetning

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](http://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 ekstraordinær generalforsamling i 2021, og er således ikke gå gjenvalg før i 2023.

Valgkomiteen har ikke mottatt melding om at noen ønsker å fratre sitt verv som styremedlem i selskapet.

#### 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)
- 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](http://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 extraordinary general meeting in 2021, and is consequently not up for re election until 2023.

The 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 skal baseres 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 2021 (basert på manglende tjenestetid fra 1. januar 2021 til 31. desember 2021):

Styreleder:  
NOK 400 000,-

Styrets øvrige medlemmer:  
NOK 150 000,-

Revisjonsutvalgets medlemmer:  
NOK 10 000,-

Det skal ikke utbetales godtgjørelse til styrets varamedlemmer for regnskapsåret 2021.

## 6. Godtgjørelse til Valgkomiteens medlemmer

For regnskapsåret 2021 foreslår Valgkomiteen en godtgjørelse på NOK 10 000,- til hvert medlem av Valgkomiteen.

Valgkomiteens innstilling er enstemmig på alle punkter.

Fosnavåg, 28. april 2022

*Valgkomiteen i HAV Group ASA*

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

The Nomination Committee's proposal for remuneration of the members of the Board shall be 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 2021 (based on lack of service from 1 January 2021 to 31 December 2021):

Chair of the Board:  
NOK 400,000

Other board members:  
NOK 150,000

Members of the Audit Committee:  
NOK 10,000

No remuneration shall be paid to the Board's deputy members for the financial year 2021.

## 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.

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

Fosnavåg, 28 April 2022

*The Nomination Committee in HAV Group ASA*