

*English office translation.*

*In case of conflict the Norwegian version shall prevail.*

## **VALGKOMITEENS INNSTILLING**

### **TIL ORDINÆR GENERALFORSAMLING 2021**

#### **1. Generelt**

Denne innstillingen er utarbeidet av Valgkomiteen i HAV Group ASA ("Selskapet"), for behandling i ordinær generalforsamling 27. mai 2021.

#### **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 27 May 2021.

#### **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)
- Hege Heian Notøy (styremedlem)
- Helge Atle Simonnes (styremedlem)
- Hege Sævik Rabben (styremedlem)
- Svein Asbjørn Gjølseth (styremedlem)

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 medlemmer ble valgt i ekstraordinær generalforsamling i 2021, og ingen av styremedlemmene er således på gjenvalg i forbindelse med ordinær generalforsamling i 2021.

I sin vurdering av styresammensetningen har Valgkomiteen tatt i betraktning synspunkter som er fremmet av Selskapets nye hovedaksjonærer, 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 egnevaluering og

#### 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)

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 Board members were elected at extraordinary general meeting in 2021, and is accordingly not up for re-election at the annual general meeting for 2021.

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

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 industri er spesielt vektlagt fra Valgkomiteens side.

På denne bakgrunn innstiller Valgkomiteen på Vibeke Gwendoline Fængsrud og Tore Hopen som nye styremedlemmer i Selskapet, hvor CV følger vedlagt.

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

- Vegard Sævik (styrets leder), på valg i 2023
- Hege Sævik Rabben (styremedlem), på valg i 2023
- Helge Atle Simonnes (styremedlem), på valg i 2023
- Vibeke Gwendoline Fængsrud (styremedlem), på valg i 2023
- Tore Hopen (styremedlem), på valg i 2023

## 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 2020 (basert på manglende

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 industry is particularly emphasized by the Nomination Committee.

On this background, the Nomination Committee recommends that Vibeke Gwendoline Fængsrud and Tore Hopen is elected as new members of the Board, where a CV is attached to this 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), up for election in 2023
- Hege Sævik Rabben (Board member), up for election in 2023
- Helge Atle Simonnes (Board member), up for election in 2023
- Vibeke Gwendoline Fængsrud (Board member), up for election in 2023
- Tore Hopen (Board member), up for election in 2023

## 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

tjenestetid fra 1. januar 2020 til 31. desember 2020):

Styreleder:  
NOK 0,-

Styrets øvrige medlemmer:  
NOK 0,-

Revisjonsutvalgets medlemmer:  
NOK 0,-

year 2020 (based on lack of service from 1 January 2020 to 31 December 2020):

Chair of the Board:  
NOK 0

Other board members:  
NOK 0

Members of the Audit Committee:  
NOK 0

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

For regnskapsåret 2020 foreslår Valgkomiteen en godtgjørelse på NOK 0,- til hvert medlem av Valgkomiteen.

Valgkomiteens innstilling er enstemmig på alle punkter.

Fosnavåg, 20. mai 2021

*Valgkomiteen i HAV Group ASA*

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

For the financial year 2020, the Nomination Committee proposes a remuneration of NOK 0 for each member of the Nomination Committee.

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

Fosnavåg, 20 May 2021

*The Nomination Committee in HAV Group ASA*