

Vedlegg 6 – Valgkomitéens innstilling

Appendix 6 – Recommendation from the Nomination Committee

In case of discrepancy between the Norwegian and the English text, the Norwegian text shall prevail

Arbeidet til valgkomitéen i Fjordkraft Holding ASA styres av selskapets vedtekter. Medlemmene i valgkomitéen er valgt av generalforsamlingen. Valgkomitéen består av følgende medlemmer:

Lisbet K. Nærø (Leder)
Atle Kvamme
Ragnhild Stolt-Nielsen

Retningslinjer for valgkomitéens arbeid ble besluttet på generalforsamlingen 21. april 2021 og er tilgjengelig på selskapets webside investor.fjordkraft.no

Sak 7 - Fastsettelse av honorar til styret, revisjonsutvalg og kompensasjonsutvalg

7.1. Fastsettelse av honorar til styrets medlemmer

I henhold til Fjordkraft Holding ASA sine vedtekter skal generalforsamlingen fastsette honorar til selskapets tillitsvalgte.

Valgkomiteen har vurdert eksisterende honorarsatser til styrets medlemmer og foretatt en sammenligning av honorar for tilsvarende børsnoterte selskaper. Valgkomiteen vurderer honorar til å være på et riktig nivå, og det innstilles på å gjøre kun marginale økninger i honorarene.

Valgkomiteen foreslår at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

The Nomination Committee of Fjordkraft Holding ASA is governed by the articles of association and the members of the Nomination Committee are elected by the Annual General Meeting. The Nomination Committee consists of the following members:

Lisbet K. Nærø (Chair)
Atle Kvamme
Ragnhild Stolt-Nielsen

Guidelines for the Nomination Committee were adopted by the Annual General Meeting on 21 April 2021 and are available on the Company's website investor.fjordkraft.no.

Item 7 – Remuneration to the Board of Directors, Audit Committee, and Compensation Committee

7.1. Determination of the remuneration to the Board members

According to Fjordkraft Holding ASA's articles of association, the general meeting shall determine the remuneration of the company's elected representatives.

The Nomination Committee has considered the existing remuneration rates for the Board's members and compared remuneration with similar listed companies. The Nomination Committee's opinion is that remuneration is at the correct level, thus only a marginal increase in remuneration rates is suggested.

The nomination committee proposes that the general meeting resolves the following:

Styret mottar følgende godtgjørelse frem til ordinær generalforsamling i 2023:

*Styrets leder: Ny sats NOK 485 000
Gammel sats NOK 470 000*

*Aksjonærvagte medlemmer:
Ny sats: NOK 271 000
Gammel sats: NOK 263 000*

*Ansattvalgte styremedlemmer:
Ny sats: NOK 109 000
Gammel sats: NOK 105 000.*

Vara for ansattvalgte styremedlemmer mottar NOK 5 300 per møte, gammel sats NOK 5 100.

7.2. Fastsettelse av honorar til Revisjonsutvalgets medlemmer

I generalforsamlingen i 2021 ble honorarene for revisjonsutvalget øket betydelig grunnet større ansvar og arbeidsmengde i forbindelse med innføring av ny revisorlov med virkning fra 1. januar 2021

Valgkomiteen foreslår at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

Revisjonsutvalget mottar følgende godtgjørelse frem til ordinær generalforsamling i 2023:

*Leder revisjonsutvalg:
Ny sats NOK 134 000
Gammel sats NOK 130 000*

*Medlem revisjonsutvalg:
Ny sats NOK 93 000
Gammel sats NOK 90 000*

7.3. Fastsettelse av honorar til kompensasjonsutvalgets medlemmer

Valgkomiteen foreslår at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

Members of the board receive the following remuneration until the ordinary general meeting in 2023:

*Chair: New remuneration NOK 485,000
Previous remuneration: NOK 470,000*

*Shareholders elected board members:
New remuneration: NOK 271,000
Previous remuneration: NOK 263,000*

*Employee elected board members:
New remuneration: NOK 109,000
Previous remuneration: NOK 105,000.*

Alternate for employee elected board members receive NOK 5,300 per meeting, previous remuneration NOK 5,100 per meeting.

7.2. Determination of remuneration to members of the Audit Committee

At the general meeting in 2021, the fees for the audit committee were increased significantly due to greater responsibility and workload in connection with the introduction of the new Auditors Act effective from 1 January 2021.

The nomination committee proposes that the general meeting resolves the following:

Members of the audit committee receive the following remuneration until the ordinary general meeting in 2023:

*Chair of the audit committee:
New remuneration: NOK 134,000
Previous remuneration: NOK 130,000*

*Members of the audit committee:
New remuneration: NOK 93,000
Previous remuneration: NOK 90,000*

7.3. Determination of remuneration for the members of the compensation committee

The nomination committee proposes that the general meeting resolves the following:

Kompensasjonsutvalget mottar følgende godtgjørelse frem til ordinær generalforsamling i 2023:

Leder kompensasjonsutvalget:
Ny sats NOK 65 000
Gammel sats NOK 63 000

Medlem kompensasjonsutvalget:
Ny sats NOK 44 000
Gammel sats NOK 42 000

Øvrige forhold:
Ansattvalgte medlemmer av revisjonsutvalg og kompensasjonsutvalg mottar ikke honorar.

Eventuelle reisekostnader godtgjøres etter regning.

Sak 8 - Fastsettelse av honorar til valgkomitéens medlemmer

Generalforsamlingen fastsetter godtgjørelsen til valgkomiteen.
Forslag til vedtak:

Valgkomiteen mottar følgende godtgjørelse frem til ordinær generalforsamling i 2023:

Leder valgkomité:
Ny sats: NOK 53 000
Gammel sats: NOK 52 000

Medlem valgkomité:
Ny sats: NOK 32 000
Gammel sats: NOK 31 000

Sak 9 – Valg av medlemmer til valgkomité

Valgkomiteen har for perioden 2021 til 2022 bestått av:

Leder Lisbet K. Nærø (leder) (2023)
Ragnhild Stolt-Nielsen (2023)
Atle Kvamme (2022)

Atle Kvamme

The members of the compensation committee receive the following remuneration until the ordinary general meeting in 2023:

Chair of the compensation committee:
New remuneration: NOK 65,000
Previous remuneration: NOK 63,000

Member of the compensation committee:
New remuneration: NOK 44,000
Previous remuneration: NOK 42,000

Other:
Employee elected members of the audit committee and the compensation committee do not receive any remuneration.

Any travel expenses are covered as per invoice.

Item 8 – Determination of remuneration for the members of the nomination committee

The general meeting resolves the remuneration for the nomination committee.
Proposed resolution:

The members of the nomination committee receive the following remuneration until the ordinary general meeting in 2023:

Chair of the nomination committee:
New remuneration: NOK 53,000
Previous remuneration: NOK 52,000

Members of the nomination committee:
Net remuneration: NOK 32,000
Previous remuneration: NOK 31,000

Item 9 – Election of members to the nomination committee

For the period 2021 to 2022 the Nomination Committee has comprised of:

Lisbet K. Nærø (chairperson) (2023)
Ragnhild Stolt-Nielsen (2023)
Atle Kvamme (2022)

Atle Kvamme

Atle Kvamme ble valgt til medlem av valgkomiteen av generalforsamlingen den 22. april 2020.

Atle Kvamme har i en årrekke vært næringspolitisk ansvarlig i Bergen Næringsråd, og innehar nå stillingen som kommunikasjonssjef i samme forening. Han har lang erfaring fra arbeid i ulike deler av næringsliv og fra offentlig virksomhet. Han har i hovedsak jobbet med kommunikasjon og formidling på ulike nivå. Atle Kvamme har jobbet 13 år som kommunikasjonsdirektør i to ulike transportselskap, har 5 års erfaring fra finansbransjen, vært daglig leder i Maritim Forum, og jobbet som programleder og nyhetsjournalist i NRK. Han er utdannet adjunkt. Atle Kvamme har også erfaring som kursholder med temaene formidling, medietrening, salg og ledelse.

Valgkomiteen innstiller Atle Kvamme som medlem av valgkomiteen.

Generalforsamlingen inviteres til å fatte følgende vedtak:

Atle Kvamme gjenvelges som medlem av valgkomiteen for en periode på 2 år.

Sak 10 – Valg av styremedlemmer

Generalforsamlingen skal etter allmennaksjeloven og vedtektene for Fjordkraft Holding ASA velge styrets medlemmer.

Valgkomiteen har lagt opp sitt arbeid i samsvar med gjeldende retningslinjer for valgkomiteen som sist ble oppdatert og godkjent av generalforsamlingen den 21. april 2021. Retningslinjene er tilgjengelig på Fjordkrafts nettside. Alle aksjonærer har rett til å foreslå kandidater til styret og valgkomiteen gjennom selskapets nettside. Valgkomiteen har ikke mottatt forslag til

Atle Kvamme was elected a member of the nomination committee by the general meeting on 22 April 2020.

Atle Kvamme is head of industry policy with Bergen Næringsråd. He has extensive experience of work in various segments of trade and industry and from public undertakings. He has mainly worked on communication and dissemination at various levels. Atle Kvamme has worked for 13 years as communications director in two different transport companies, has 5 years of experience from the finance industry, been the general manager of Maritim Forum and worked as a host and news journalist at NRK. He is a trained teacher. Atle Kvamme also has experience with holding courses on the topics communication, media training, sales and management.

The nomination committee nominates Atle Kvamme as a member of the nomination committee.

The General Meeting is invited to adopt the following resolution:

Member of the nomination committee Atle Kvamme is re-elected for a period of 2 years.

Item 10 - Election of members to the Board of Directors

According to the joint stock public companies act and Fjordkraft's articles of association, the general meeting elects the members of the board of directors.

The Nomination Committee has worked according to the prevailing guidelines for the nomination committee, approved by the general meeting on 21 April 2021. The guidelines are available on Fjordkraft's webpage. All shareholders have the right to suggest candidates to the board and nomination committee through the company's webpage. The Nomination

styre kandidat via denne kanalen for neste valgperiode.

Valgkomiteen har avholdt 5 møter. Valgkomiteen har gjennomført separate møter med styrets leder og administrerende direktør. I tillegg har valgkomiteens leder hatt en til en møter med alle aksjonærvalgte styremedlemmer. Valgkomiteens leder har også ført samtaler med flere av de største aksjonærene i selskapet. Styret har gjennomført 11 styremøter det siste året. Alle aksjonærvalgte styremedlemmer har deltatt på samtlige berammede styremøter siden forrige generalforsamling, men unntak av ett medlem som meldte forfall til et møte i 1. kvartal 2021.

Styret i Fjordkraft Holding ASA har for valgperioden 2021 – 2022 bestått av 8 medlemmer. Fem av medlemmene er valgt av generalforsamlingen. Styret har i dag følgende aksjonærvalgte medlemmer, hvor perioden de er valgt til står i parentes:

	Valgt til:
Steinar Sønsteby, styreleder	(2022)
Live Bertha Haukvik	(2022)
Heide Theresa Ose	(2023)
Tone Wille	(2023)
Per Oluf Solbraa	(2023)

For å kunne representere aksjonærfelleskapet interesse på en best mulig måte har valgkomiteen i sitt arbeid lagt vekt på at styret har en bred og allsidig sammensetning som hensyntar selskapets strategi, behov for kompetanse og mangfold på en god måte. Viktigheten av å ha bransjekunnskap representert i styret er vektlagt, i tillegg til behovet for styrket kompetanse relatert til ESG og selskapets internasjonale satsing. På sist generalforsamling fikk styret to nye medlemmer, Tone Wille og Per Oluf Solbraa. Valgkomiteen innstiller på å gjøre gjenvalg av de kandidater som er på valg.

Committee has not received suggestions for board member through this channel.

The Nomination Committee has held five meetings. The Nomination Committee has been conducted separate meetings between the chair of the board and the CEO and the Nomination Committee. The Nomination Committee has also conducted 1:1 meetings with all the shareholder-elected board members. The Chair of the Nomination Committee has conducted conversations with the company's largest shareholders. The Board of Directors have held eleven Board Meetings in 2021. All shareholder-elected board members have participated on all the scheduled board meetings since last general meeting, apart from one Board Member's absence for a meeting in Q1 2021.

For the 2021 - 2022 election period, the Board of Fjordkraft Holding ASA has comprised 8 members. Five of the members are elected by the general meeting. The Board currently has the following shareholder-elected members, where the period they are elected for is in parentheses:

	Elected until:
Steinar Sønsteby, Chair	(2022)
Live Bertha Haukvik	(2022)
Heide Theresa Ose	(2023)
Tone Wille	(2023)
Per Oluf Solbraa	(2023)

In order to represent the interests of the shareholder community in the best possible way, the Nomination Committee has emphasised in its work that the Board of Directors should have a broad and balanced composition that takes into consideration the company's strategy, need for expertise and diversity in a good way. The importance of having industry knowledge represented on the Board is emphasised, as is the need for strengthened expertise related to ESG and the company's international efforts. At the last general meeting, the Board of Directors gained two new members, Tone Wille and Per Oluf Solbraa. The Nomination Committee recommends the re-election of the

Valgkomiteen anser kravene i NUES kapittel 8 vedrørende uavhengighet til å være ivaretatt. Det er valgkomiteens oppfatning at selskapets styresammensetning vil kunne handle til det beste for aksjonærfellesskapets interesser uavhengig av særinteresser.

Samtlige av de innstilte kandidater har bekreftet at de stiller til valg ved generalforsamlingen 26. april 2022. Egnethetsvurdering er gjennomført.

De innstilte kandidater har følgende erfaringsbakgrunn og kompetanse:

Steinar Sønsteby

Sønsteby ble valgt som styremedlem i Fjordkraft Holding ASA av generalforsamlingen den 27. februar 2018 med virkning fra og med børsnoteringstidspunktet. På sist generalforsamling ble han valgt som styreleder for ett år.

Sønsteby er konsernsjef i Atea ASA. Siden 1996 har Sønsteby vært både CEO og COO i flere selskaper som senere er blitt en del av Atea ASA, inkludert Merkantildata (Norge og Sverige). Han har også hatt lederstillinger utenfor Atea konsernet, blant annet som CEO i Skrivervik Data AS og divisjonsleder i NPC Civil AS. Sønsteby har omfattende M&A- og integrasjonserfaring, da han har vært involvert i over 50 oppkjøp. Sønsteby er styremedlem i ulike selskaper i Atea-konsernet.

Steinar Sønsteby er utdannet sivilingeniør, med spesialisering i maskinteknikk/data assistert produksjon, fra University of Utah. I tillegg har han studert bedriftsøkonomi ved Handelshøgskolen BI.

candidates who are up for election.

The Nomination Committee considers that the requirements in Chapter 8 of NUES concerning independence have been safeguarded. It is the opinion of the Nomination Committee that the composition of the company's Board of Directors will be able to act in the best interests of the shareholder community regardless of special interests.

All of the nominated candidates have confirmed that they will run for election at the General Meeting on 26 April 2022. A suitability assessment has been carried out.

The nominated candidates have the following experience background and competence:

Steinar Sønsteby

Mr Sønsteby was elected to the Board of Directors by the General Meeting on 27 February 2018 with effect on and from the date of Listing and was elected as Chair of the Board of Directors for one year on the annual general meeting in 2021.

Mr Sønsteby is currently the Chief Executive Officer of Atea ASA. Mr Sønsteby is an IT and technology expert and has been instrumental in establishing the IT infrastructure industry in Norway. He has since 1996 held the position of Chief Executive Officer and Chief Operating Officer of entities that have since been combined with Atea ASA, including Merkantildata (Norway and Sweden). Prior to this, Mr Sønsteby has held several managerial positions, including CEO of Skrivervik Data AS and Section Manager NPC Civil AS. Mr Sønsteby has extensive M&A and integration experience, having been involved in over 50 acquisitions. Mr Sønsteby is Board Member of various entities in the Atea Group.

Mr Sønsteby holds a Master of Science in Mechanical Engineering (Civil Engineering) from the University of Utah and is a Business Candidate in finance from the Norwegian Business School (BI).

Steinar Sønsteby er født i 1962 og bosatt i Bærum. Han eier 16 129 aksjer i Fjordkraft Holding ASA gjennom sitt heleide investeringselskap SS Holding AS.

Live Bertha Haukvik

Live Haukvik ble valgt inn i styret av generalforsamlingen 27. februar 2018 med virkning fra børsnoteringsdatoen. Live Haukvik har i dag stillingen som foreleser (Assistant Professor) ved Universitetet i Sørøst-Norge og er eier av Haukvik Konsult. Hun har vært COO i Komplet Group 2017-2019. Haukvik har lang erfaring som leder og direktør i flere børsnoterte og selskaper i rask utvikling. Hun har vært administrerende direktør i Goodtech ASA (2000-2005), finansdirektør i Tandberg Data ASA (2006-2007), finansdirektør i Grenland Group ASA (2007-2008) samt finansdirektør i Komplet Group (2011-2017). Hun har også erfaring som partner i Considium Consulting Group fra 2008 til 2011 og som leder i KPMG.

Live Haukvik var styremedlem i Komplet Bank ASA 2013-2019 og styreleder fra desember 2013 til august 2019. Hun har lang styreerfaring fra flere blue-chip selskaper, herunder: Eksportfinans, Agasti ASA, Kværner ASA, Handelshøyskolen BI, SpareBank 1 BV (Buskerud Vestfold) og Borgestad ASA.

Haukvik har en Master of Finance (liz.rer.pol.) fra Université de Fribourg, Sveits, og en Master of Management, med spesialisering i Service Management, kognitiv psykologi og scenaribyggning fra Norges Handelshøyskole (BI).

Live Haukvik er født i 1963 og bor i Tønsberg. Hun eier 5 000 aksjer i Fjordkraft Holding ASA.

Styret foreslår at generalforsamlingen fatter følgende vedtak:

Steinar Sønsteby was born in 1962 and lives in Bærum. He holds 16,129 shares in Fjordkraft Holding ASA through his 100 percent ownership in his investment company SS Holding AS.

Live Bertha Haukvik

Ms. Haukvik was elected to the Board of Directors by the General Meeting on 27 February 2018 with effect on and from the date of Listing. MS. Haukvik currently holds the position of Assistant Professor at the University of SouthEastern Norway and is the owner og Haukvik Konsult. She was COO of Komplet Group in 2017-2019. Ms. Haukvik has extensive experience as an executive and director of a diverse range of listed and fast-growing companies. She has been CEO of Goodtech ASA (2000-2005), CFO of Tandberg Data ASA (2006-2007), CFO of Grenland Group ASA (2007-2008) as well as CFO of Komplet Group (2011-2017). She also has experience as partner at Considium Consulting Group from 2008 until 2011 and as supervisor and manager at KPMG.

Ms. Haukvik has been a Member of The Board of Directors in Komplet Bank ASA 2013-2019 and was Chair of the board from December 2013 until August 2019. She has extensive board experience from several blue-chip companies including, amongst others: Eksportfinans, Agasti ASA, Kvaerner ASA, BI Norwegian Business School, SpareBank 1 BV (Buskerud Vestfold) and Borgestad ASA.

Ms. Haukvik holds a Master of Finance (liz.rer.pol.) from Université de Fribourg, Switzerland, and a Master of Management, with specialization in Service Management, Cognitive Psychology and Scenario Building from The Norwegian Business School (BI).

Live Haukvik was born in 1963 and lives in Tønsberg. She holds 5,000 shares in Fjordkraft Holding ASA

The General Meeting is invited to adopt the following resolution:

Styreleder Steinar Sønsteby gjenvelges for en periode på 2 år.

Live Bertha Haukvik gjenvelges for en periode på 2 år.

Bergen, 18. mars 2022
Valgkomiteen for Fjordkraft Holding ASA

Lisbet K. Nærø (Leder)
Atle Kvamme
Ragnhild Stolt-Nielsen

Chair Steinar Sønsteby is re-elected for a period of 2 year.

Live Bertha Haukvik is re-elected for a period of 2 years.

Bergen, 18 March 2022
The Nomination Committee Fjordkraft Holding ASA

Lisbet K. Nærø (Leder)
Atle Kvamme
Ragnhild Stolt-Nielsen