

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)
Jannicke Hilland
Knut Barland

Retningslinjer for valgkomitéens arbeid ble besluttet på generalforsamlingen 27. februar 2018 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. Basert på de usikre tider som eksisterer i norsk økonomi som følge av koronakrisen, innstilles det på å holde honorarene uendret for kommende periode.

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)
Jannicke Hilland
Knut Barland

Guidelines for the Nomination Committee were adopted by the Annual General Meeting on 27 February 2018 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. Based on the uncertain times in the Norwegian economy due to the coronavirus crisis, it has been proposed to keep remuneration unchanged for the upcoming period.

Valgkomiteen foreslår at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

Styret mottar følgende godtgjørelse frem til ordinær generalforsamling i 2021.

*Styrets leder: Ny sats NOK 462.000
Gammel sats NOK 462.000*

*Aksjonærvalgte medlemmer:
Ny sats: NOK 257.000
Gammel sats: NOK 257.000*

*Ansattvalgte styremedlemmer:
Ny sats: NOK 102.800
Gammel sats: NOK 102.800.*

Vara for ansattvalgte styremedlemmer mottar NOK 5.000 per møte, gammel sats NOK 5.000.

7.2. Fastsettelse av honorar til Revisjonsutvalgets medlemmer

Valgkomiteen foreslår at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

Revisjonsutvalget mottar følgende godtgjørelse frem til ordinær generalforsamling i 2021:

*Leder revisjonsutvalg:
Ny sats NOK 102.800
Gammel sats NOK 102.800*

*Medlem revisjonsutvalg:
Ny sats NOK 72.000
Gammel sats NOK 72.000*

7.3. Fastsettelse av honorar til kompensasjonsutvalgets medlemmer

Valgkomiteen foreslår at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

Kompensasjonsutvalget mottar følgende godtgjørelse frem til ordinær generalforsamling i 2021:

Leder kompensasjonsutvalget:

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

Members of the board receive the following remuneration until the next ordinary general meeting in 2021:

*Chairman: New remuneration NOK 462,000
Previous remuneration: NOK 462,000*

*Shareholders elected board members:
New remuneration: NOK 257,000
Previous remuneration: NOK 257,000*

*Employee elected board members:
New remuneration: NOK 102,800
Previous remuneration: NOK 102,800.*

Alternate for employee elected board members receive NOK 5,000 per meeting, previous remuneration NOK 5,000 per meeting.

7.2. Determination of remuneration to members of the Audit Committee

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

Members of the audit committee receive the following remuneration until the next ordinary general meeting in 2021:

*Chairman of the audit committee:
New remuneration: NOK 102,800
Previous remuneration: NOK 102,800*

*Members of the audit committee:
New remuneration: NOK 72,000
Previous remuneration: NOK 72,000*

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

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

The members of the compensation committee receive the following remuneration until the next ordinary general meeting in 2021:

Chairman of the compensation committee:

Ny sats NOK 61.700
Gammel sats NOK 61.700

Medlem kompensasjonsutvalget:
Ny sats NOK 41.200
Gammel sats NOK 41.200

Øvrige forhold:
Styremedlemmer og medlemmer av revisjonsutvalg og kompensasjonsutvalg som er ansatt i BKK AS mottar ikke godtgjørelse grunnet intern policy i dette selskapet.
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. Valgkomiteens leder har mottatt honorar, øvrige medlemmer som er representanter for BKK AS og Skagerak Energi AS har ikke mottatt honorar på grunn av intern policy i disse selskapene. Representanten for Skagerak Energi AS stiller ikke til gjenvalg og vil bli foreslått erstattet av et nytt uavhengig medlem.

Valgkomiteen foreslår at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

Valgkomiteen mottar følgende godtgjørelse frem til ordinær generalforsamling i 2021:

Leder valgkomité:
Ny sats: NOK 51.400
Gammel sats: NOK 51.400

Medlem valgkomité:
Ny sats: NOK 30.000
Gammel sats: NOK 0

New remuneration: NOK 61,700
Previous remuneration: NOK 61,700

Member of the compensation committee:
New remuneration: NOK 41,200
Previous remuneration: NOK 41,200

Other:
Board members and members of the audit committee and compensation committee employed by BKK AS do not receive any remuneration due to the internal policies of this company.
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 determines the remuneration to the Nomination Committee. The chairman of the Nomination Committee has received remuneration, other members that are representatives of BKK AS and Skagerak Energi AS have not received remuneration due to the internal policies in these companies. The representative of Skagerak Energi AS is not seeking re-election and a new, independent member will be proposed.

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

The members of the nomination committee receive the following remuneration until the next ordinary general meeting in 2021:

Chairman of the nomination committee:
New remuneration: NOK 51,400
Previous remuneration: NOK 51,400

Members of the nomination committee:
Net remuneration: NOK 30,000
Previous remuneration: NOK 0

Sak 9 – Valg av medlemmer til valgkomité

Medlemmene til valgkomiteen ble av ordinær generalforsamling i 2018 valgt for en periode på to år. Valgkomite har for perioden 2018 til 2020 bestått av:

Lisbet K. Nærø (leder)
Jannicke Hilland
Knut Barland

Knut Barland har fratruddt sin stilling som administrerende direktør i Skagerak Energi AS og stiller ikke til gjenvalg. Som nytt medlem av valgkomite innstilles det på at Atle Kvamme velges som medlem.

Atle Kvamme er ansatt som næringspolitisk sjef i Bergen Næringsråd. 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 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 har også erfaring som kursholder med temaene formidling, medietrening, salg og ledelse.

Valgkomiteen foreslår at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

*Leder av valgkomiteen Lisbet K. Nærø gjenvelges for en periode på 1 år
Medlem av valgkomiteen Jannicke Hilland gjenvelges for en periode på 2 år
Atle Kvamme velges som nytt medlem for en periode på 2 år*

Item 9 – Election of members to the nomination committee

The members of the Nomination Committee were elected by the General Meeting in 2018 for a period of two years. For the period 2018 to 2020 the Nomination Committee has comprised:

Lisbet K. Nærø (chairman)
Jannicke Hilland
Knut Barland

Knut Barland has resigned from his post as CEO of Skagerak Energi AS and is not seeking re-election. It has been proposed that Atle Kvamme is elected as a new member of the Nomination Committee.

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 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 also has experience with holding courses on the topics communication, media training, sales and management.

The Nomination Committee proposes that the General Meeting adopts the following resolution:

*The chairman of the nomination committee, Lisbet K. Nærø, is re-elected for a period of 1 year
Member of the nomination committee Jannicke Hilland is re-elected for a period of 2 years
Atle Kvamme is elected as a new member for a period of 2 years*

Sak 10 – Valg av styremedlemmer

Styret i Fjordkraft har for valgperioden 2019 – 2020 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:

Per Axel Koch, styreleder (2020)
Steinar Sønsteby (2020)
Live Bertha Haukvik (2020)
Birthe Iren Grotle (2020)
Heidi Theresa Ose (2021)

Valgkomiteen har i sitt arbeid med innstilling til styresammensetningen lagt vekt på at styret har en bred og allsidig sammensetning som hensyntar selskapets behov for kompetanse, kapasitet og mangfold på en god måte. Valgkomiteens leder har i tillegg hatt dialog med styrets leder og administrerende direktør. Styrets egevaluering har også vært gjennomgått med styrets leder samt de aksjonærvalgte medlemmene. Valgkomiteens leder har også ført samtaler med de største aksjonærene i selskapet. For å unngå at hovedtyngden av styrets medlemmer kommer på valg annet hvert år, foreslås det at to av medlemmene som er på valg velges for ett år og de resterende for to år.

Generalforsamlingen inviteres til å fatte følgende vedtak:

Styreleder Per Axel Koch gjenvelges for en periode på 1 år
Steinar Sønsteby gjenvelges for en periode på 2 år
Live Bertha Haukvik gjenvelges for en periode på 2 år
Birthe Iren Grotle gjenvelges for en periode på 1 år

Item 10 - Election of members to the Board of Directors

For the 2019 - 2020 election period, the Board of Fjordkraft 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:

Per Axel Koch, Chairman (2020)
Steinar Sønsteby (2020)
Live Bertha Haukvik (2020)
Birthe Iren Grotle (2020)
Heidi Theresa Ose (2021)

In its work on recommendations to board composition, the Nomination Committee has emphasised that the Board has a broad and versatile composition that takes into account the company's need for expertise, capacity and diversity in a good manner. The chairman of the Nomination Committee has also engaged in dialogue with the Chairman of the Board and CEO. The Board's self-assessment has also been reviewed with the Chairman of the Board and the shareholder-elected members. The Nomination Committee's chairman has also held talks with the largest shareholders in the company. In order to prevent the majority of the board members from coming up for re-election every two years, it is proposed that two of the members that are up for election are elected for one year and the remainder for two years.

The General Meeting is invited to adopt the following resolution:

Chairman Per Axel Koch is re-elected for a period of 1 year
Steinar Sønsteby is re-elected for a period of 2 years
Live Bertha Haukvik is re-elected for a period of 2 years
Birthe Iren Grotle is re-elected for a period of 1 year

Bergen, 31. mars 2020
Valgkomiteen for Fjordkraft Holding ASA

Lisbet K. Nærø (Leder)
Jannicke Hilland
Knut Barland

Bergen, 31 March 2020
The Nomination Committee Fjordkraft
Holding ASA

Lisbet K. Nærø (Chair)
Jannicke Hilland
Knut Barland