

**VALGKOMITEENS INNSTILLING TIL STYRE-MEDLEMMER OG MEDLEMMER I VALGKOMITEEN, SAMT HONORERING, TIL DEN ORDINÆRE GENERAL-FORSAMLINGEN I ENDÚR ASA DEN 20. MAI 2022**

Endúr ASA har fortsatt sin endringsprosess med fokus på marin infrastruktur og anlegg, samt tjenester og løsninger for landbasert akvakultur. I 2020 / 2021 ble oppkjøpene av BMO Entreprenør AS (markedsleder innen vedlikehold og rehabilitering av kritisk marin infrastruktur), Artec Aqua AS (ledende totalleverandør av landbaserte akvakulturanlegg) og Marcon-Gruppen i Sverige AB (ledende svensk multi-tjenesteleverandør innen marine infrastruktur) fullførte. Ulønnsomme virksomheter som Endúr Industrier AS og ØPD AS ble avviklet.

Konsoliderte inntekter for Q4, 2021 var de høyeste i selskapet historie og med 60% økning i EBITDA fra samme periode året før.

**1 VALG AV AKSJONÆRVALGTE STYREMEDLEMMER**

Som en konsekvens av den pågående endringsprosess i Endúr konsernet, ble det i 2021 gjort en full endring i styrets sammensetning gjennom valgene på den ekstraordinære generalforsamlingen den 10. mars 2021 og den ordinære generalforsamling den 21. mai 2021. Det ble da vektlagt den strategiske endring som har funnet sted og behovet for at en rekke kompetanseområder bør dekkes i styret, slik som god industriell innsikt innen de strategiske satsningsområdene, prosjektkompetanse, kapital-markedskompetanse, M&A og finansiell kompetanse, juridisk kompetanse, geografisk spredning, samt tung erfaring fra styrearbeid i bedrifter i vekst og endring.

På den ordinære generalforsamling den 21. mai 2021 ble valgt følgende nye medlemmer til styret:

- Pål Reiulf Olsen som styrets leder,
- Jörn Ryberg som styremedlem,
- Kristine Landmark som styremedlem

På den ekstraordinære generalforsamlingen 10. mars 2021 ble følgende valgt:

- Hedvig Bugge Reiersen som styremedlem
- Bjørn Finnøy som styremedlem

Valgkomiteen har gjennomført samtaler med de største aksjonærene, og det er ikke kommet innspill på endringer i styret. Valgkomiteen konstaterer videre at styret har fungert godt i en krevende tid for selskapet, og i en pandemisituasjon. Valgkomiteen vurderer videre at styret samlet har den kompetanse, mangfold, kapasitet og uavhengighet som kreves.

**THE NOMINATION COMMITTEE'S RECOMMENDATION FOR BOARD MEMBERS AND MEMBERS OF THE NOMINATION COMMITTEE FOR THE ANNUAL GENERAL MEETING OF ENDÚR ASA ON 20 MAY 2022**

Endúr ASA has furthered its strategic direction process, focusing on marine infrastructure and facilities, as well as services and solutions for land-based aquaculture. In 2020 / 2021 the acquisitions of BMO Entreprenør AS (leading supplier of maintenance and rehabilitation products and services for critical marine infrastructure), Artec Aqua AS (leading turnkey supplier of land-based aquaculture facilities, services and solutions) and Marcon-Gruppen i Sverige AB (leading Swedish multi-service supplier within marine infrastructure) were completed. Unprofitable businesses such as Endúr Industrier AS and ØPD AS were discontinued.

Consolidated revenues in Q4 2021 were the Group's highest ever, both actual and proforma, with a 60% increase in EBITDA year-on-year.

**1 ELECTION OF BOARD MEMBERS**

With the Group's ongoing restructuring process, a wholesome change in the composition of the board was undertaken through elections in the extraordinary general meeting on 10 March 2021 and the ordinary general meeting on 21 May 2021. The strategic redirection and the need for a breadth of competencies to be covered by the Board was emphasized. The competences deemed required included sound industrial insight into the strategic focus areas, project expertise, capital markets expertise, M&A and financial expertise, legal expertise, geographical diversification, as well as extensive board experience from companies experiencing both growth and change.

In the ordinary general meeting on 21 May 2021 the following new members were elected to the board:

- Pål Reiulf Olsen as chairman
- Jörn Ryberg as board member,
- Kristine Landmark as board member

In the extraordinary general meeting on 10 March 2021 the following were elected:

- Hedvig Bugge Reiersen as board member,
- Bjørn Finnøy as board member

The Nomination Committee has consulted the Company's major shareholders and has received no indications that changes to the board's composition should be considered. The Nomination Committee considers that the board has been well functioning in what has proven a demanding period for the Company, herein the coronavirus pandemic. The Nomination Committee further considers that the board collectively comprises the required competences, diversity, capacity, and level of independence.

Valgkomiteen innstiller derfor på gjenvalg av samtlige av styrets medlemmer. For å få en naturlig rullering på medlemmene innstilles på valgene for hhv 1 og 2 år som følger:

- Pål Reiulf Olsen (styreleder) – 2 år
- Jörn Ryberg – 2 år
- Hedvig Bugge Reiersen – 1 år
- Bjørn Finnøy – 1 år
- Kristine Landmark – 2 år

## 2 VALGKOMITEEN

Valgkomiteen har bestått av Espen Ommedal (leder), samt Henning Nordgulen og Arne Henning Markus som medlemmer. Funksjonstiden er 1 år. Valgkomiteens medlemmer er positive til gjenvalg.

## 3 FORSLAG TIL GODTGJØRELSE TIL STYRETS MEDLEMMER, UTVALGSMEDLEMMER OG VALGKOMITEEN

Valgkomiteen foreslår at de honorar som ble vedtatt på den ordinære generalforsamlingen 21. mai 2021 videreføres uendret for kommende periode gjeldende fra tidspunkt for den ordinære generalforsamling 2022 til ordinær generalforsamling 2023:

- styrehonorar på hhv. kr 500 000 for styrets leder og kr 300 000 for hvert av styremedlemmene,
- honorar for leder av revisjons- og risikoutvalget på kr 75 000 og kr 60 000 pr medlem,
- honorar for leder av kompensasjonsutvalget på kr 50 000 og for medlem kr 30 000,
- honorar til valgkomiteen kr 35 000 for leder og kr 25 000 for hvert medlem.

I tillegg kan godtgjørelse gis etter nærmere avtale for medgått arbeidstid tilknyttet verv for de som driver liberale yrker.

Espen Ommedal  
Leder av valgkomiteen

The Nomination Committee thus nominates for reelection all the shareholder-elected board members. In order to facilitate both continuity and a natural succession, the members are nominated for periods of 1 and 2 years as follows:

- Pål Reiulf Olsen (chairman) – 2 years
- Jörn Ryberg – 2 years
- Hedvig Bugge Reiersen – 1 year
- Bjørn Finnøy – 1 year
- Kristine Landmark – 2 years

## 2 NOMINATION COMMITTEE

The Nomination Committee has consisted of Espen Ommedal (chairman), and Henning Nordgulen and Arne Henning Markus as members. The term of office is 1 year. The members of the Nomination Committee have confirmed their availability for re-election.

## 3 PROPOSALS FOR REMUNERATION TO THE MEMBERS OF THE BOARD OF DIRECTORS, BOARD COMMITTEE MEMBERS AND THE NOMINATION COMMITTEE

The Nomination Committee proposes that the fees and remuneration resolved in the ordinary general meeting on 21 May 2021 be kept unchanged for the upcoming period, from the ordinary general meeting 2022 to the ordinary general meeting 2023:

- board director fees of NOK 500.000 for the chairman and NOK 300.000 for each of the board members
- fees to the chair of the Audit and Risk Committee of NOK 75,000 and NOK 60,000 per member,
- fees to the chair of the Remuneration Committee of NOK 50,000 and NOK 30,000 per member
- fees to the chair of the Nomination Committee of NOK 35,000 and NOK 25,000 per member.

In addition, remuneration can be awarded through separate agreement to compensate for work undertaken by members and chairpersons who outside of these engagements practice liberal professions.

Espen Ommedal  
Chair of the Nomination Committee