

VALGKOMITEENS INNSTILLING TIL STYREMEDLEMMER OG MEDLEMMER I VALGKOMITEEN, SAMT HONORERING, TIL DEN ORDINÆRE GENERALFORSAMLINGEN I ENDÚR AS DEN 23. MAI 2023

Endúr ASA har i 2022 fortsatt sin positive utvikling med et sterkt driftsresultat og forbedret cash flow fra driften. EBITDA er opp 23% i 2022 vs 2021. Underliggende er der en god ordreinngang. Gjennom refinansiering av obligasjonslånet er selskapets lånekostnader blitt betydelig redusert.

Gruppens strategiske forretningsområder videreføres; Akvakultur, Marin Infrastruktur og Maritim Tilkomstteknikk. Muligheter søkes også innen relevante nisjer av fornybar energi sektoren.

1 VALG AV AKSJONÆRVALGTE STYREMEDLEMMER

Det ble 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 hadde funnet sted og behovet for at relevante kompetanseområder måtte dekkes i styret.

På den ordinære generalforsamling 20. mai 2022 ble det gjort gjenvalg av samtlige av styrets medlemmer, kombinert med innføring av en naturlig rullering på medlemmene.

Bjørn Finnøy og Hedvig Bugge Reiersen er på valg på den kommende generalforsamlingen 23. mai 2023. Videre har Jørn Ryberg anmodet om å fratre som styremedlem med virkning fra den kommende generalforsamlingen, slik at det skal velges et nytt medlem til erstatning av ham.

Valgkomiteen har på sedvanlig vis initiert eller hatt samtaler med de største aksjonærene, herunder nye vesentlige aksjonærer som er kommet til den siste tiden. Det er ikke kommet innspill på behov for endringer i styret.

Det innstilles derfor på gjenvalg av Bjørn Finnøy og Hedvig Bugge Reiersen og for 2 år. Begge har sagt seg villige til gjenvalg.

Pål Skjæggestad (65) innstilles som nytt styremedlem og for 2 år. Han er pt. strategisk rådgiver for Å Energi, som er resultatet av sammenslåingen av Glitre Energi og Agder Energi. Pål var inntil nylig administrerende direktør i Glitre Energi. Han er utdannet ved NTH, Trondheim. Pål vil med sin bakgrunn og erfaring utfylle den kompetanse som er i styret, ikke minst med sikte på områder knyttet til kraftmarkedet, energitilgang og fornybar energi.

Valgkomiteen vurderer videre at styret samlet har den kompetanse, mangfold, kapasitet og uavhengighet som kreves.

Ved valg av de innstilte medlemmene Bjørn Finnøy, Hedvig Bugge Reiersen og Pål Skjæggestad vil styret bestå av:

- Pål Reiulf Olsen (styreleder) (på valg i 2024)
- Kristine Landmark (på valg i 2024)
- Hedvig Bugge Reiersen (på valg i 2025)
- Bjørn Finnøy (på valg i 2025)
- Pål Skjæggestad (på valg i 2025)

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

Godtgjørelse til styrets medlemmer, utvalgsmedlemmer og valgkomite ble sist endret på den ordinære generalforsamlingen 21. mai 2021. Valgkomiteen foreslår at godtgjørelsen endres med 10% med virkning for kommende periode gjeldende fra tidspunkt for den ordinære generalforsamling 2023 til ordinær generalforsamling 2024:

- Styrehonorar på hhv. kr 550 000 for styrets leder og kr 330 000 for hvert av styremedlemmene,
- Honorar for leder av revisjons- og risikoutvalget på kr 82 500 og kr 66 000 pr medlem.
- For et eventuelt kompensasjonsutvalg, kr 55 000 til leder og for medlem kr 33 000.
- Honorar til valgkomiteen kr 40 000 for leder og kr 27 500 for hvert medlem.

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

Bergen, 1. mai 2023


Espen Ommedal
(Leder av valgkomiteen)

THE NOMINATION COMMITTEE'S RECOMMENDATION OF BOARD MEMBERS AND MEMBERS TO THE NOMINATION COMMITTEE, AS WELL AS REMUNERATION, TO THE ANNUAL GENERAL MEETING OF ENDÚR AS 23 MAY 2023

Endúr ASA has in 2022 continued the company's positive development with strong operating profits and improved cash flow from the operation. EBITDA is up 23% in 2022 vs 2021. There is a good order intake. Through refinancing of the bond loan, the company's borrowing costs are significantly reduced.

The group's strategic business areas will be continued; Aquaculture, Marine Infrastructure and Maritime. Opportunities are also sought in relevant niches of the renewable energy sector.

1 ELECTION OF SHAREHOLDER-ELECTED MEMBERS TO THE BOARD

In 2021, a full change in the composition of the Board of Directors was made through the elections at the Extraordinary General Meeting 10 March 2021 and the Annual General Meeting 21 May 2021. At that time, the strategic change that had taken place and the need for relevant areas of expertise to be covered on the Board were emphasized.

At the Annual General Meeting 20 May 2022, all members of the Board of Directors were re-elected, combined with the introduction of a natural rotation of members.

Bjørn Finnøy and Hedvig Bugge Reiersen are both up for election at the forthcoming Annual General Meeting 23 May 2023. Furthermore, Jørn Ryberg has requested to resign from the Board of Directors with effect from the forthcoming Annual General Meeting, so that a new member shall be elected to replace him.

The nomination committee has initiated or held discussions with the largest shareholders, including new and significant shareholders that have recently joined as owners of the company. No input has been received on the need for changes to the Board of Directors.

Consequently, it is recommended that Bjørn Finnøy and Hedvig Bugge Reiersen are re-elected for two years. Both have expressed their willingness to be re-elected.

Pål Skjæggestad (65) is nominated as a new board member for two years. He is currently strategic advisor for Å Energi, the result of the merger of Glitre Energi and Agder Energi. Pål was until recently CEO of Glitre Energi. His education is from NTH in Trondheim. With his background and experience, Pål will complement the Board's expertise, not least with a view to areas related to the power market, energy access and renewable energy.

It is the nomination committee's further assessment that the Board as a whole possesses the required expertise, diversity, capacity and independence.

Upon election of the nominated members Bjørn Finnøy, Hedvig Bugge Reiersen and Pål Skjæggestad, the Board shall consist of:

- Pål Reiulf Olsen (chairman of the board) (up for election in 2024)
- Kristine Landmark (up for election in 2024)
- Hedvig Bugge Reiersen (up for election in 2025)

- Bjørn Finnøy (up for election in 2025)
- Pål Skjæggestad (up for election in 2025)

2 NOMINATION COMMITTEE

The Nomination Committee has consisted of Espen Ommedal (chairman), with Henning Nordgulen and Arne Henning Markus as committee members. Term of office is one year. The members of the Nomination Committee express willingness to be re-elected.

3 PROPOSAL FOR REMUNERATION TO BOARD MEMBERS, COMMITTEE MEMBERS AND THE NOMINATION COMMITTEE

Remuneration to the board members, the committee members and the nomination committee was last adjusted at the Annual General Meeting 21 May 2021. The Nomination Committee proposes that the remuneration is increased by 10% with effect for the coming period from the date of the Annual General Meeting in 2023 until the Annual General Meeting in 2024:

- Directors' fees at NOK 550,000 for the chairman of the board and NOK 330,000 for each board member.
- Fee for the leader of the audit- and risk committee at NOK 82,500 and NOK 66,000 for each member.
- Compensation Committee, if any, NOK 55,000 for the chairman and NOK 33,000 for each member.
- Nomination Committee fee at NOK 40,000 for the chairman and NOK 27,500 for each member.

Additionally, by agreement, remuneration may be granted for hours spent for those in independent occupations or self-employed.

Bergen, 1 May 2023

Espen Ommedal
Chairman of the Nomination Committee