

Til aksjonærene i Havyard Group ASA

To the shareholders in Havyard Group ASA¹

**Innkalling til ekstraordinær
generalforsamling i Havyard Group ASA**

**Notice of extraordinary general
meeting in Havyard Group ASA**

Styret i Havyard Group ASA, (org. nr 980 832 708) ("Selskapet") innkaller med dette til ekstraordinær generalforsamling.

The Board of Directors of Havyard Group ASA, reg. no 980 832 708 (the "Company") hereby gives notice of extraordinary general meeting.

Tid: 14. november 2022 kl. 13:00

Time: 14 November 2022 at 13:00 (CET)

**Generalforsamlingen vil avholdes som et
heldigitalt møte (dvs. ikke fysisk
oppmøte).**

**The General Meeting will be held as a
fully digital meeting (*i.e.* with no physical
attendance).**

Den digitale deltakelsen vil skje via LUMI AGM med pålogging og registrering fra kl. 12:00. For nærmere informasjon om deltakelse digitalt vises det til www.havyard.com.

The digital participation will take place via LUMI AGM with log in and registration from 12:00 CET. For further information regarding digital participation, please go to www.havyard.com.

**Styret har fastsatt slik forslag til
dagsorden:**

**The Board of Directors has proposed the
following agenda:**

- 1 *Åpning av møtet ved styrets leder
Even Matre Ellingsen og fortegnelse
over møtende aksjeeiere***
- 2 *Valg av møteleder og en person til å
medundertegne protokollen***
- 3 *Godkjenning av innkalling og
forslag til dagsorden***
- 4 *Endring av foretaksnavn***

- 1 *Opening of the meeting by the Chair of
the Board, Even Matre Ellingsen, and
registration of attending shareholders***
- 2 *Election of chair of the meeting and
one person to co-sign the minutes***
- 3 *Approval of the notice and the
proposed agenda***
- 4 *Change of company name***

¹ This notice has been prepared in both a Norwegian and an English version. In case of discrepancies between the two, the Norwegian version shall prevail.



Det er 71 987 316 aksjer i Selskapet, og hver aksje gir én stemme. Selskapet eier per datoen for denne innkallingen 55 159 egne aksjer. Med hensyn til forvalter-registrerte aksjer, er det Selskapets syn at verken den reelle eieren eller forvalteren har rett til å stemme for slike aksjer. Aksjeeiere som ønsker å stemme på generalforsamlingen må derfor omregistrere aksjene i deres eget navn i forkant av generalforsamlingen. Beslutninger om stemmerett for aksjeeiere og fullmektiger treffes av møteåpner, hvis beslutning kan omgjøres av generalforsamlingen med alminnelig flertall.

Aksjeeiere kan gi forhåndsstemme, se Vedlegg 2 for nærmere informasjon. Aksjeeiere kan også gi fullmakt til styrets leder, daglig leder eller andre til å stemme for deres aksjer ved å benytte fullmaktsskjema vedlagt som Vedlegg 2.

Aksjeeiere har rett til å ta med rådgiver, og kan gi talerett til én rådgiver.

Aksjeeiere har rett til å fremsette forslag til beslutning om saker på dagsorden, og kan kreve at styremedlemmer og daglig leder på generalforsamlingen gir tilgjengelige opplysninger om forhold som kan innvirke på bedømmelsen av saker som er forelagt aksjeeierne til avgjørelse, herunder opplysninger om Selskapets økonomiske stilling og andre saker som generalforsamlingen skal behandle, med mindre de opplysninger som kreves, ikke kan gis uten uforholdsmessig skade for Selskapet.

Informasjon vedrørende den ekstraordinære generalforsamlingen, herunder denne innkallingen med følgende vedlegg; 1 (forslag til vedtak), 2 (fullmakt og påmeldingsskjema), 3 (fullmakt og påmeldingsskjema, engelsk) og 4 (forslag til nye vedtekter), er tilgjengelig på Selskapets nettside www.havyard.com.

There are 71,987,316 shares in the Company, and each share carries one vote. As of the date of this notice, the Company holds 55,159 of its own shares. With respect to custodian registered shares, it is the Company's view that neither the actual holder nor the custodian is entitled to vote for such shares. Shareholders who wish to vote at the general meeting must therefore re-register the shares in their own name prior to the general meeting. Decisions regarding voting rights for shareholders and proxy holders are made by the person opening the meeting, whose decisions may be reversed by the general meeting by simple majority vote.

Shareholders may vote in advance, please see Appendix 2 for further information. Shareholders may also authorise the Chair of the Board, the CEO or another person to vote for their shares by using the proxy form attached as Appendix 2.

Shareholders have the right to be assisted by an adviser, and may give one adviser the right to speak.

Shareholders may propose resolutions relating to items on the agenda, and may require that members of the Board and the CEO provide information at the general meeting about matters that may affect the assessment of other items that have been presented to the shareholders for decision, including information regarding the Company's financial position and other business to be transacted at the general meeting, unless the information demanded cannot be disclosed without causing disproportionate harm to the Company.

Information about the extraordinary general meeting, including this notice of meeting with the following appendices; 1 (proposed resolutions), 2 (attendance and proxy form), 3 (attendance and proxy form, English) and 4 (proposed new articles of association)

HAVYARD

is available on the Company's website
www.havyard.com.

Aksjonærer som ønsker å få kopi av
ovennevnte dokumenter, kan henvende seg
til Nordea på e-post: nis@nordea.com

Shareholders who wish to receive copies of
the above-mentioned documents may
contact Nordea by e-mail: nis@nordea.com

Med vennlig hilsen,

Yours sincerely,

For styret i
Havyard Group ASA

For the Board of Directors of
Havyard Group ASA



Even Matre Ellingsen

Styrets leder
24. oktober 2022



Even Matre Ellingsen

Chair of the Board
24 October 2022

Vedlegg/Appendix 1**Styrets forslag**

Til sak 2: **Valg av møteleder
og minst én person
til å medundertegne
protokollen**

Styret foreslår at generalforsamlingen fatter følgende beslutning:

Styrets leder Even Matre Ellingsen velges til møteleder, og en av de fremmøtte på generalforsamlingen velges til å medundertegne protokollen.

Til sak 3: **Godkjenning av
innkalling og
forslag til
dagsorden**

Styret foreslår at generalforsamlingen fatter følgende vedtak:

Innkalling og dagsorden ble enstemmig godkjent.

Til sak 4: **Endring av
foretaksnavn**

Styret har foreslått å endre Selskapets navn til Eqva ASA. En slik endring krever endring av Selskapets vedtekter.

Navneendringen reflekterer selskapets vekststrategi og den betydelige endringen som selskapet har gjennomgått. Eqva ASA er en fullintegrert

The proposals of the Board of Directors

Re item 2: **Election of chair of
the meeting and at
least one person to
co-sign the
minutes**

The Board proposes that general meeting passes the following resolution:

The Chair of the Board Even Matre Ellingsen is elected to chair the meeting and one other person attending the meeting is elected to co-sign the minutes

Re item 3: **Approval of the
notice and the
agenda**

The Board proposes that the general meeting passes the following resolution:

The notice and agenda were unanimously approved.

Re item 4: **Change of
company name**

The Board has proposed that the name of the Company is changed to Eqva ASA. Such change requires an amendment in the Company's Articles of Association.

The name change reflects the company's growth strategy and marks its transformation to a fully integrated service company, which contributes



serviceleverandør, som bidrar til grønn omstilling i maritim-, kraftintensiv- og fornybar industri.

På denne bakgrunn foreslår styret at generalforsamlingen fatter følgende vedtak:

Vedtektenes § 1 endres fra:

"Selskapets foretaksnavn er Havyard Group ASA. Selskapet er et allmennaksjeselskap."

til

"Selskapets navn er Eqva ASA. Selskapet er et allmennaksjeselskap."

to green transition in maritime, power intensive and renewable industries.

On this background, the Board proposes that the general meeting passes the following resolution:

Section 1 of the Articles of Association is amended from:

"The name of the company is Havyard Group ASA. The company is a public limited liability company."

to

"The name of the company is Eqva ASA. The company is a public limited liability company."



Vedlegg 2

"Firma-/Etternavn, Fornavn "
 "c/o"
 "Adresse1"
 "Adresse2"
 "Postnummer, Poststed"
 "Land"

Ref.nr.: "Refnr"

Pinkode: "Pin"

Innkalling til ekstraordinær generalforsamling

Ekstraordinær generalforsamling i Havyard Group ASA avholdes 14. november 2022 kl. 13:00 Virtuelt.

Aksjonæren er registrert med følgende antall aksjer ved innkalling: "Beholdning", og stemmer for det antall aksjer som er eid per Record date: 11. november 2022

VIKTIG MELDING:

Den ekstraordinære generalforsamlingen avholdes som et digitalt møte uten fysisk oppmøte for aksjonærene.

Vennligst logg inn på <https://web.lumiagm.com/161341385>

Du må identifisere deg ved hjelp av referansenummeret og PIN-koden fra VPS som du finner i investortjenester (hendelser – generalforsamling – ISIN) eller tilsendt per post (for ikke elektroniske aktører) Aksjonærer kan også få referansenummer og PIN-kode ved å kontakte Nordea Bank på telefon +47 24 01 34 62 (08:00-15:30) eller per e-post nis@nordea.com.

På Selskapets nettside www.havyard.com finner du en online guide som beskriver mer i detalj hvordan du som aksjonær kan delta på den digitale, ekstraordinære generalforsamlingen.

Frist for registrering av forhåndsstemmer, fullmakter og instruks: 11. november 2022 kl. 16:00

Forhåndsstemmer

Forhåndsstemme må gjøres elektronisk, via selskapets hjemmeside www.havyard.com (bruk overnevnte pin og referansenummer), eller Investortjenester (hvor du er identifisert og ikke trenger Ref.nr og PIN kode). Velg *Hendelser – Generalforsamling, klikk på ISIN*. For tilgang til Investortjenester kan man enten bruke <https://www.euronextvps.no/> eller gå via egen kontofører.

Påmelding

Aksjonærer har kun anledning til å delta online og det er ikke nødvendig med påmelding. Aksjonærer må være pålogget før møtet starter. **Er du ikke logget inn innen generalforsamlingen starter vil du ikke kunne delta.** Innlogging starter en time før.

Aksjonærer som hverken ønsker å delta online eller avgi forhåndsstemmer har anledning til å gi fullmakt til en annen person.

Fullmakt uten stemmeinstruks for ekstraordinær generalforsamling i Havyard Group ASA

Ref.nr.: "Refnr"

Pinkode: "Pin"

Fullmakt gis elektronisk via selskapets hjemmeside www.havyard.com eller via Investortjenester.

For fullmakt via selskapets hjemmeside må overnevnte pinkode og referansenummer benyttes.

I Investortjenester velg *Hendelser og Generalforsamling og ISIN*.

For tilgang til Investortjenester kan man enten bruke <https://www.euronextvps.no/> eller gå via egen kontofører.

Alternativt kan denne blanketten sendes til nis@nordea.com, eller per post til Nordea Bank Apb, filial i Norge, Postboks 1166 Sentrum, 0107 Oslo. Fullmakt må være mottatt senest **11. november 2022 kl. 16:00. Blanketten må være datert og signert.**

Om det ikke oppgis navn på fullmektigen, vil fullmakten anses gitt styrets leder, eller den han eller hun bemyndiger.

Undertegnede: "Firma-/Etternavn, Fornavn "

gir herved (sett kryss)

☐ Styrets leder (eller den han eller hun bemyndiger), eller

☐ _____ (NB: Fullmektig må sende en e-post til nis@nordea.com for påloggingsdetaljer)
 (fullmektigens navn med blokkbokstaver)

fullmakt til å delta og avgi stemme på **ekstraordinær** generalforsamling 14. november 2022 i Havyard Group ASA for mine/våre aksjer.

Sted	Dato	Aksjeeiers underskrift (Undertegnes kun ved fullmakt)
------	------	--

Fullmakt med stemmeinstruks for **ekstraordinær** generalforsamling i Havyard Group ASA

Dersom du ikke selv kan delta på generalforsamlingen, kan du benytte dette fullmaktsskjemaet for å gi stemmeinstruks til styrets leder eller den han eller hun bemyndiger. (Det er også mulig å avgi forhåndsstemmer elektronisk, se eget punkt ovenfor.) Ved instruks til andre enn styrets leder, gir du en fullmakt uten stemmeinstruks, og avtaler direkte med din fullmektig hvordan det skal stemmes..

Fullmakter med stemmeinstruks til styrets leder kan ikke registreres elektronisk, og må sendes til nis@nordea.com (skann denne blanketten), eller post til Nordea Bank Apb, filial i Norge, Postboks 1166 Sentrum, 0107 Oslo. Blanketten må være mottatt senest 11. november 2022 kl. 16:00.

Blanketten må være datert og signert.

Undertegnede: "Firma-/Etternavn, Fornavn "

Ref.nr.: "Refnr"

gir herved styrets leder (eller den han eller hun bemyndiger) fullmakt til å delta og avgi stemme på ekstraordinær generalforsamling 14. november 2022 i Havyard Group ASA for mine/våre aksjer.

Stemmegivningen skal skje i henhold til instruksjon nedenfor. Dersom det ikke krysses av i rubrikken, vil dette anses som en instruks om å stemme i tråd med styrets og valgkomitéens anbefalinger. Dersom det blir fremmet forslag i tillegg til, eller som erstatning for forslaget i innkallingen, avgjør fullmektigen stemmegivningen. Dersom det er tvil om forståelsen av instruksene, vil fullmektigen kunne avstå fra å stemme.

Agenda ekstraordinær generalforsamling 14. november 2022		For	Mot	Avstå
2	Valg av møteleder og en person til å medundertegne protokollen	☐	☐	☐
3	Godkjennelse av innkalling og forslag til dagsorden	☐	☐	☐
4	Endring av foretaksnavn	☐	☐	☐

Sted	Dato	Aksjeeiers underskrift (undertegnes kun ved fullmakt med stemmeinstruks)
------	------	---



Appendix 3

"Firma-/Etternavn, Fornavn "
 "c/o"
 "Adresse1"
 "Adresse2"
 "Postnummer, Poststed"
 "Land"

Ref no: "Refnr"

PIN code: "Pin"

Notice of Extraordinary General Meeting

Meeting in Havyard Group ASA will be held on 14 November 2022 at 1 p.m. Virtual.

The shareholder is registered with the following amount of shares at summons: "Beholdning" and vote for the number of shares owned per Record Date 11 November 2022

IMPORTANT MESSAGE:

The Extraordinary General Meeting will be held as a digital meeting only, with no physical attendance for shareholders.

Please log in at <https://web.lumiagm.com/161341385>

You must identify yourself using the reference number and PIN code from VPS that you will find in investor services (Corporate Actions – General Meeting – ISIN) or sent you by post on this form (for non-electronic actors) Shareholders can also get their reference number and PIN code by contacting Nordea Bank by phone +47 24 01 34 62 (8:00-a.m. to 3:30 p.m.) or by e-mail nis@nordea.com.

On the company's web page www.havyard.com You will find an online guide describing more in detail how you as a shareholder can participate in the Virtual meeting.

Deadline for registration of advance votes, proxies and instructions: 11 November 2022 at 4:00 pm

Advance votes

Advance votes may only be executed electronically, through the Company's website www.havyard.com (use ref and pin code above) or through VPS Investor Services (where you are identified and do not need Ref.nr. and PIN Code). Chose *Corporate Actions - General Meeting*, click on *ISIN*. Investor Services can be accessed either through <https://www.euronextvps.no/> or your account operator.

Notice of attendance

Shareholders are only allowed to participate online and no pre-registration is required. Shareholders must be logged in before the meeting starts. **If you are not logged in before the general meeting starts, you will not be able to attend.** Log in starts an hour before.

Shareholders who do not wish to participate online or vote in advance can give proxy to another person.

Proxy without voting instructions for Extraordinary General Meeting of Havyard Group ASA

Ref no: "Refnr"

PIN code: "Pin"

Proxy should be registered through the Company's website www.havyard.com or through VPS Investor Services.

For granting proxy through the Company's website, the above-mentioned reference number and PIN code must be stated.

In VPS Investor Services chose *Corporate Actions - General Meeting – ISIN*.

Investor Services can be accessed either through <https://www.euronextvps.no/> or your account operator.

Alternatively you may send this form by e-mail to nis@nordea.com or by regular Mail to Nordea Bank Abp, branch in Norway, Registrars Department, P.O.Box 1166 Centrum, 0107 Oslo, Norway. The proxy must be received no later than **11 November 2022 at 4 p.m. The form must be dated and signed in order to be valid.**

If you do not state the name of the proxy holder, the proxy will be given to the Chair of the Board of Directors or an individual authorised by him or her.

The undersigned "Firma-/Etternavn, Fornavn "

hereby grants (tick one of the two)

☐ the Chair of the Board of Directors (or a person authorised by him or her), or

☐ _____ (NB: Proxy holder must send an e-mail to nis@nordea.com for log in details)

(Name of proxy holder in capital letters)

proxy to attend and vote for my/our shares at the Extraordinary General Meeting of Havyard Group ASA on 14 November 2022.

Place	Date	Shareholder's signature (only for granting proxy)
-------	------	---

Proxy with voting instructions for Extraordinary General Meeting in Havyard Group ASA

If you are unable to attend the meeting, you may use this proxy form to give voting instructions to Chair of the Board of Directors or the person authorised by him or her. (Alternatively, you may vote electronically in advance, see separate section above.) For instruction to other Proxy holders, submit a Proxy without voting instructions and agreed directly with the proxy holder how votes should be cast.

Proxies with voting instructions to Chair of The Board of Directors cannot be submitted electronically, and must be sent to nis@nordea.com (scanned form) or by regular Mail to Nordea Bank Abp, branch in Norway, Registrars Department, P.O.Box 1166 Centrum, 0107 Oslo, Norway. The form must be received by Nordea Bank Abp, branch in Norway, Registrars Department no later than **14 November 2022 at 4 p.m.**

Proxies with voting instructions must be dated and signed to be valid.

The undersigned: "Firma-/Etternavn, Fornavn "

Ref no: "Refnr"

hereby grants the Chair of the Board of Directors (or the person authorised by him or her) proxy to attend and vote for my/our shares at the Extraordinary General Meeting of Havyard Group ASA on 14 November 2022.

The votes shall be exercised in accordance with the instructions below. If the sections for voting are left blank, this will be counted as an instruction to vote in accordance with the Board's and Nomination Committee's recommendations. However, if any motions are made from the attendees in addition to or in replacement of the proposals in the Notice, the proxy holder may vote at his or her discretion. If there is any doubt as to how the instructions should be understood, the proxy holder may abstain from voting.

Agenda for the Extraordinary General Meeting 14 November 2022		For	Against	Abstention
2	Election of chair of the meeting and one person to co-sign the minutes	☐	☐	☐
3	Approval of the notice and the proposed agenda	☐	☐	☐
4	New company name	☐	☐	☐

Place	Date	Shareholder's signature (Only for granting proxy with voting instructions)
-------	------	--



VEDTEKTER**FOR****EQVA ASA**

(org. nr. 980 832 708)

per 14. november 2022

§ 1**Foretaksnavn**

Selskapets foretaksnavn er Eqva ASA. Selskapet er et allmennaksjeselskap.

§ 2**Forretningskommune**

Selskapet skal ha sitt forretningskontor i Herøy kommune.

§ 3**Selskapets virksomhet**

Selskapets virksomhet skal være å direkte eller indirekte tilby tjenester og varer til industri i Norge og utlandet, herunder landbasert og maritim industri, offshore, kraftproduksjon, akvakultur mv., forvaltning av kapital og andre funksjoner for konsernet, herunder forestå eller forvalte investeringer i andre selskaper, samt det som naturlig hører til dette.

§ 4**Aksjekapital og aksjer**

Selskapets aksjekapital er NOK 3 599 365,80,-, fordelt på 71 987 316 aksjer, hver pålydende NOK 0,05.

Aksjene skal være registrert i VPS.

§ 5

UNOFFICIAL OFFICE TRANSLATION – IN CASE OF DISCREPANCY THE NORWEGIAN VERSION SHALL PREVAIL:

ARTICLES OF ASSOCIATION**FOR****EQVA ASA**

(reg. no. 980 832 708)

Per 14 November 2022

§ 1**Name of the company**

The name of the company is Eqva ASA. The company is a public limited liability company.

§ 2**Business Municipality**

The company's registered offices shall be in Herøy municipality.

§ 3**Object of the company**

The company's business shall be to directly or indirectly offer services and products to industry in Norway and abroad, including land-based and maritime industry, offshore, power production, aquaculture etc., capital management and other group functions, including engage in or manage investments in other companies, as well as other related activities.

§ 4**Share capital and shares**

The company's share capital is NOK 3,599,365.80 divided between 71,987,316 shares, each with a nominal value of NOK 0.05.

The company's share shall be registered in the Norwegian Central Securities Depository (VPS).

§ 5

Styre og signatur

Selskapets styre skal ha minimum tre og maksimum syv medlemmer. Styremedlemmene velges for to år av gangen. Styrets leder skal velges av generalforsamlingen.

Selskapets firma skal tegnes av styrets leder alene eller to styremedlemmer i fellesskap. Styret kan meddele prokura.

§6

Ordinær generalforsamling

På den ordinære generalforsamlingen skal følgende saker behandles og avgjøres:

1. Godkjenning av årsregnskap og årsberetning;
2. Anvendelse av overskudd, dekning av underskudd og utdeling av utbytte;
3. Valg av styremedlemmer og revisor (dersom disse er på valg); og
4. Andre saker som etter loven eller vedtektene hører under generalforsamlingen.

§ 7

Innkalling til generalforsamling

Når dokumenter som gjelder saker som skal behandles på generalforsamlingen er gjort tilgjengelig for aksjeeierne på Selskapets internettsider, gjelder ikke allmennaksjelovens alminnelige krav om at dokumentene skal sendes til aksjeeierne. Dette gjelder også dokumenter som etter lov skal inntas i eller vedlegges innkallingen til generalforsamlingen.

§ 8

Deltakelse på generalforsamlingen

Board of Directors and signature

The Board of Directors shall have a minimum of three members and maximum seven members. Members are elected for a two-year period. The Chairman of the Board shall be elected by the General Assembly.

The company's signature shall be held by the Chairman of the Board alone, or two members of the Board jointly. The Board of Directors may grant power of attorney.

§6

Ordinary general meeting

The following matters shall be considered and decided by the ordinary general meeting:

1. Approval of the annual report and accounts;
2. Allocation of profit, coverage of loss and distribution of dividend;
3. Election of Board members and the auditor (if they are up for election); and
4. Any other matters that, by law or pursuant to these Articles of Association, is the business of the general meeting.

§7

Notice of the general meeting

When documents concerning matters to be processed by the general meeting have been made available to the shareholders on the company's website, the Public Limited Liability Companies Act's general requirement that such documents must be sent to the shareholders does not apply. This also applies to documents that by law shall be included in or enclosed with the notice of the general meeting.

§ 8

Participation at the general meeting

Retten til å delta og stemme på generalforsamlingen kan kun utøves når ervervet av de(n) aktuelle aksjen(e) er innført i aksjeeierregisteret den femte virked

agen før generalforsamlingen (registreringsdatoen).

Retten til å delta og stemme på generalforsamlingen kan kun utøves av aksjeeiere som har varslet selskapet om at de vil delta minst to virkedager før generalforsamlingen på en slik måte som angitt i innkallingen.

§ 9

Skriftlig forhåndsstemme i generalforsamlingen

Aksjeeierne skal kunne avgi sin stemme skriftlig i saker på agendaen til generalforsamlingen i en periode før generalforsamlingen, herunder ved bruk av elektronisk kommunikasjon, i den utstrekning selskapets styre finner betryggende metoder for autentisering av avsenderen av slik stemme og i samsvar med allmennaksjelovens bestemmelser.

§ 10

Valgkomité

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 og komiteens arbeid, og godkjenne endringer i disse.

The right to participate and vote at the general meeting can only be exercised when the acquisition of the relevant share(s) has/have been entered into the shareholder register on the fifth business day before the general meeting (the record date).

The right to attend and vote at the general meeting can only be exercised by shareholders who have notified the company that they will attend at least two business days before the general meeting in such manner as stated in the notice.

§ 9

Written attendance voting at a general meeting

For a period prior to the general meeting, shareholders shall be entitled to vote in writing on matters on the agenda of the general meeting, including by using electronic means of communication, provided that the company's Board of Directors finds adequate methods for authentication the sender of such votes, and in accordance with the provisions of the Public Limited Liability Companies Act.

§ 10

Nomination Committee

The company shall have a nomination committee. The committee submits proposals to the general meeting for Board members and remuneration of Board members. The nomination committee shall consist of two members. The appointment of the 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.