



English office translation.

In case of conflict the Norwegian version shall prevail.

VALGKOMITEENS INNSTILLING

TIL ORDINÆR GENERALFORSAMLING 2026

1. Generelt

Denne innstillingen er utarbeidet av Valgkomiteen i HAV Group ASA ("**Selskapet**"), for behandling i ordinær generalforsamling 27. mai 2026.

2. Mandat og sammensetning

Valgkomiteens mandat fremgår av vedtektenes § 11:

"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 for komiteens arbeid, og skal godkjenne endringer i disse".

Instruks for Valgkomiteen ble vedtatt i ekstraordinær generalforsamling 22. januar 2021.

I samme generalforsamling ble Arve Moltubakk valgt som medlem av Valgkomiteen, mens Helge Aarseth ble valgt som leder av Valgkomiteen i ordinær generalforsamling 2023.

THE NOMINATION COMMITTEE'S RECOMMENDATIONS

TO THE ANNUAL GENERAL MEETING 2026

1. General

These recommendations are prepared by the Nomination Committee in HAV Group ASA (the "**Company**"), for adoption by the annual general meeting 27 May 2026.

2. Mandate and composition

The Nomination Committee's mandate is set out in § 11 in the Article of Association:

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

The Nomination Committee Charter was adopted by the extraordinary general meeting on 22 January 2021.

In the same general meeting, Arve Moltubakk was elected as member, while Helge Aarset was elected as Chair of the Nomination Committee in the ordinary general meeting 2023.

3. Valgkomiteens arbeid

Komiteen eller komiteens medlemmer har hatt samtaler med administrerende direktør, styreleder, øvrige styremedlemmer, enkelte aksjonærer og andre som Valgkomiteen anser relevant ved vurderingen av behov for endringer i styret og Valgkomiteens sammensetning.

4. Sammensetning av styre

Styret i Selskapet består i dag av følgende medlemmer:

- Vegard Sævik (styrets leder)
- Vibeke Fængsrud (styremedlem)
- Helge Atle Simonnes (styremedlem)
- Hege Sævik Rabben (styremedlem)
- Linda Rudolfsen Myklebust (styremedlem)
- Petter Frøystad (styremedlem, ansatterrepresentant)
Thor-Lennart Solevåg (styremedlem, ansatterrepresentant)
- Andreas Rønning Stein (varamedlem, ansatterrepresentant)
- Anita Fjørtoft, (varamedlem, ansatterrepresentant)

Alle styremedlemmene er presentert på Selskapets hjemmeside www.havgroup.no

I henhold til Selskapets vedtekter velges nye styremedlemmer for en periode på to år. Samtlige av de aksjonærvalgte styremedlemmer ble valgt i ordinær generalforsamling i 2025, og er således på gjenvalg i 2027.

Valgkomiteen har mottatt melding om at Hege Sævik Rabben ønsker å fratruke sitt verv i Selskapet. Utover dette har ikke Valgkomiteen mottatt melding om at noen

3. The Nomination Committee's work

The Nomination Committee or its members have had meetings with the CEO, Chair of the Board, the Board of Directors, individual shareholders and others that the Nomination Committee deems relevant when assessing the need for changes to the Board of Directors and the Nomination Committee.

4. Composition of the Board of Directors

The Board of Directors of the Company today consists of the following members:

- Vegard Sævik (Chair of the Board)
- Vibeke Fængsrud (Board member)
- Helge Atle Simonnes (Board member)
- Hege Sævik Rabben (Board member)
- Linda Rudolfsen Myklebust (Board member)
- Petter Frøsyatd (Board member, employee representative)
- Thor-Lennart Solevåg (Board member, employee representative)
- Andreas Rønning Stein (Deputy member, employee representative)
- Anita Fjørtoft (Deputy member, employee representative)

All members of the Board are presented on the Company's website www.havgroup.no

In accordance with the Company's Articles of Association, the members of the Board are elected for a period of two years. All of the shareholder elected Board members were elected at ordinary general meeting in 2025, and is consequently up for re election in 2027.

The Nomination Committee has received notification that Hege Sævik Rabben wants to resign from the position as board member of the Company. Beyond this, the

ønsker å fratre sitt verv som styremedlem i selskapet.

I sin vurdering av styresammensetningen har Valgkomiteen tatt i betraktning synspunkter som er fremmet av Selskapets majoritetsaksjonærer, samtidig som at komiteen har søkt å ivareta de hensyn som er nedfelt i den norske anbefalingen om eierstyring og selskapsledelse (NUES) vedrørende sammensetningen av styret.

Videre har Valgkomiteen bygd sine vurderinger på styrets egevaluering og samtaler med medlemmer i styret og styrets leder.

Valgkomiteen mener at Selskapet er tjent med et bredt sammensatt styre med hensyn til erfaring, bakgrunn og kompetanse. Behovet for kompetanse og erfaring fra maritim virksomhet er spesielt vektlagt fra Valgkomiteens side.

På denne bakgrunn innstiller Valgkomiteen Maria Sandsmark som nytt uavhengig styremedlem for Hege Sævik Rabben, hvor CV følger av separat dokument.

Forutsatt generalforsamlingens godkjenning av Valgkomiteens innstilling, vil Selskapets styre bestå av følgende personer:

- Vegard Sævik (styrets leder)
- Vibeke Fængsrud (styremedlem)
- Helge Atle Simonnes (styremedlem)
- Maria Sandsmark (styremedlem)
- Linda Rudolfsen Myklebust (styremedlem)
- Petter Frøystad (styremedlem, ansattrepresentant)

Nomination Committee has not received notification that anyone wants to resign from the position as board member of the Company.

In its assessment of the composition of the Board, the Nomination Committee has taken into account the views presented by the Company's majority shareholders, while the Committee at the same time has sought to safeguard the considerations set out in the Norwegian Code of Corporate Governance regarding the composition of the Board.

Furthermore, the Nomination Committee has made its evaluations on the basis of the Board's self evaluation and discussions with members of the Board and the Chair.

The Nomination Committee is of the opinion that the Company is served by a broad composition with regard to experience, background and expertise. The need for expertise and experience from maritime activities is particularly emphasized by the Nomination Committee.

On this background, the Nomination Committee recommends that Maria Sandsmark is nominated as new independent board member for Hege Sævik Rabben, where CV follows in a separate document.

Provided that the general meeting approves the recommendations of the Nomination Committee, the Board of Directors of the Company will consist of the following members:

- Vegard Sævik (Chair of the Board)
- Vibeke Fængsrud (Board member)
- Helge Atle Simonnes (Board member)
- Maria Sandsmark (Board member)
- Linda Rudolfsen Myklebust (Board member)
- Petter Frøystad (Board member, employee representative)
- Thor-Lennart Solevåg (Board member)

- Thor-Lennart Solevåg (styremedlem, ansatterepresentant) member, employee representative)
- Andreas Rønning Stein (varamedlem, ansatterepresentant)
- Anita Fjørtoft, (varamedlem, ansatterepresentant)
- Andreas Rønning Stein (Deputy member, employee representative)
- Anita Fjørtoft (Deputy member, employee representative)

5. Godtgjørelse til styrets medlemmer

Valgkomiteens forslag til styregodtgjørelse skal baseres på den tiden som er gått med til styrearbeidet, arbeidets art, det ansvar som er knyttet til vervet og Selskapets størrelse.

Valgkomiteen foreslår følgende honorarer for regnskapsåret 2025 (basert på manglende tjenestetid fra 1. januar 2025 til 31. desember 2025):

Styreleder:
NOK 400 000,-

Styrets øvrige medlemmer:
NOK 150 000,-

Revisjonsutvalgets medlemmer:
NOK 10 000,-

Eventuell godtgjørelse til styrets varamedlemmer for regnskapsåret 2025 settes forholdsmessig basert på antall deltakende styrebehandlinger.

6. Godtgjørelse til Valgkomiteens medlemmer

For regnskapsåret 2025 foreslår Valgkomiteen en godtgjørelse på NOK 10 000,- til hvert medlem av Valgkomiteen.

Valgkomiteens innstilling er enstemmig på alle punkter.

5. Remuneration of members of the Board of Directors

The Nomination Committee's proposal for remuneration of the members of the Board shall be based on the time consumed in relation to the Board's work, nature of the work, the responsibilities related to the positions and the size of the Company.

The Nomination Committee proposes the following remuneration for the financial year 2025 (based on lack of service from 1 January 2025 to 31 December 2025):

Chair of the Board:
NOK 400,000

Other board members:
NOK 150,000

Members of the Audit Committee:
NOK 10,000

Any remuneration to the board's deputy members for the 2025 financial year will be set proportionally based on the number of participating board meetings.

6. Remuneration of members of the Nomination Committee

For the financial year 2025, the Nomination Committee proposes a remuneration of NOK 10,000 for each member of the Nomination Committee.

The recommendations of the Nomination Committee is unanimous in all matters.



Fosnavåg, 29.april 2026

Valgkomiteen i HAV Group ASA

Fosnavåg, 29 April 2026

*The Nomination Committee in HAV
Group ASA*